

资讯早间报

制作日期: 2024/9/9

隔夜夜盘市场走势

- 1. 国内商品期货夜盘收盘普遍下跌,能源化工品表现疲软,纯碱跌 3.83%,低硫燃料油跌 3.4%,原油跌 3.05%,燃油跌 2.65%,玻璃跌 1.96%,PTA 跌 1.75%,LPG 跌 1.66%。黑色系全线下跌,焦煤跌 3.47%,焦炭跌 3.05%,铁矿石跌 2.35%,热卷跌 1.86%,螺纹钢跌 1.83%。农产品多数下跌,棉花跌 1.66%,棉纱跌 1.64%,棕榈油跌 1.16%,豆油跌近 1%。基本金属全线收跌,沪铅跌 1.39%,不锈钢跌 1.26%,沪镍跌 1.08%,沪铜跌 1.07%,沪钼跌 0.91%,沪锡跌 0.29%,沪锌跌 0.22%。沪金跌 0.63%,沪银跌 3.2%。
- 2. 国际贵金属期货普遍收跌, COMEX 黄金期货跌 0.64%报 2526.8 美元/盎司, 周跌 0.03%, COMEX 白银期货跌 2.85%报 28.27 美元/盎司, 周跌 3%。
- 3. 国际油价全线走低, 美油 10 月合约跌 1. 43%报 68. 16 美元/桶, 周跌 7. 33%; 布油 11 月合约跌 1. 68%报 71. 47 美元/桶, 周跌 7. 1%。
- 4. 伦敦基本金属多数收跌, LME 期铜跌 1.52%报 8954 美元/吨, 周跌 3.04%; LME 期锌跌 1.19%报 2705 美元/吨, 周跌 6.63%; LME 期镍跌 1.36%报 15860 美元/吨, 周跌 5.4%; LME 期铝跌 1.56%报 2341.5 美元/吨, 周跌 4.31%; LME 期锡涨 0.22%报 30840 美元/吨, 周跌 4.66%; LME 期铅跌 1.25%报 1970 美元/吨, 周跌 4.04%。
- 5. 芝加哥期货交易所 (CBOT) 农产品期货主力合约全线收跌,大豆期货跌 1.86%报 1004.5 美分/蒲式耳,周涨 0.45%;玉米期货跌 1.1%报 406.25 美分/蒲式耳,周涨 1.31%;小麦期货跌 1.35%报 567 美分/蒲式耳,周涨 2.81%。



重要资讯

【宏观资讯】

- 1. 据上海航运交易所数据,截至 2024 年 9 月 6 日,上海出口集装箱运价指数 (综合指数)报 2726.58点,与上期相比跌 236.80点。中国出口集装箱运价综合指数报 1912.46点,与上期相比跌 3.1%。
- 2. 中方就加拿大电动汽车、钢铝制品征收附加税措施在世贸组织向加方提出磋商请求。加方无视世贸规则,严重损害以规则为基础的多边贸易体制,扰乱全球电动汽车、钢铝等产业链供应链,中方对此坚决反对。中方敦促加方遵守世贸规则,立即纠正错误做法。
- 3. 花旗交易员押注美联储今年将进行三次 50 个基点的降息,这一押注超过了市场以及该行经济学家的预期。花旗短期利率交易部门称,如果美联储看到劳动力市场疲软,就会积极放宽政策。
- 6. 《深圳市超长期特别国债资金加力支持消费品以旧换新实施方案》出炉,支持个人乘用车、新能源公交车、家电家装等八大领域以旧换新。目标是到 2024 年底,实现汽车以旧换新约 7 万辆、家电产品销量约 100 万台、家装等产品改造换新约 5.1 万户、电动自行车更新约 25 万辆、营运货车和城市公交车更新约 1300 辆。
- 7. 据美国劳工统计局,8月非农就业人数新增14.2万人,较7月份有所加速,但低于市场预期的16万人。6月份非农新增就业人数从17.9万人修正至11.8万人;7月份非农新增就业人数从11.4万人修正至8.9万人。修正后,6月和7月新增就业人数合计较修正前低8.6万人。
- 8. 据大商所,2024年中秋节期间交易时间安排通知如下:9月15日(星期日)至9月17日(星期二)休市,9月18日(星期三)起照常开市。9月14日(星



期六)为周末休市。9月13日(星期五)晚上不进行夜盘交易。9月18日(星期三)所有合约集合竞价时间为上午08:55-09:00。9月18日(星期三)当晚恢复夜盘交易。

【能化期货】

- 1. 据隆众资讯,最新数据显示,截至9月5日当周,中国苯乙烯工厂整体产量在30.51万吨,环比上涨0.73万吨,涨幅为2.45%;工厂产能利用率为70.06%,环比增加1.69%。
- 2. 据 Wind 数据,截至 9 月 5 日,华东港口甲醇库存为 60.81 万吨,上周同期 为 58.08 万吨,环比增加 2.73 万吨。
- 3. 哈萨克斯坦能源部表示, (就欧佩克+减产补偿措施) 计划在 10 月油田进行 计划维修期间进行补偿性石油减产。

【金属期货】

- 1. 据 Mysteel 调研了解, 9 月 6 日, 印尼 KPS 镍铁项目(12 条 RKEF 产线)第 1 条产线顺利点火烘炉, 预计 10 月上旬出铁, 顺利达产后预计每条产线镍铁新增产量 1200 镍金属吨/月。
- 2. 上期所数据显示,上周铜库存减少 26371 吨,铝库存减少 3973 吨,锌库存减少 78 吨,铅库存增加 4674 吨,镍库存减少 169 吨,锡库存减少 1017 吨。
- 3. 据富宝资讯,碳酸锂价格下跌似乎并未阻止项目建设的热情,2024年国内依旧有不少新增项目待投产。整体来看,2024年内等待上线的产能有:碳酸锂 11万吨,氢氧化锂 3.5万吨,锂盐综合 3万吨,锂精矿 78万吨。



4. 美国银行报告显示,锡的基本面仍然稳固,预计到 2026 年价格将升至平均 37000 美元/吨,之前预期为 32500 美元/吨。

【黑色系期货】

- 1. 据 Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿石库存总量 15408. 95 万吨,环比增 36. 57 万吨,45 港日均疏港量 302. 74 万吨,环比增 2. 75 万吨。全国 47 个港口进口铁矿库存为 16078. 95 万吨,环比增 46. 57 万吨;日均疏港量 317. 94 万吨增 1. 95 万吨。
- 2. 据 Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 77.63%, 环比上周增加 1.22 个百分点, 同比去年减少 6.76 个百分点; 日均铁水产量 222.61 万吨, 环比增加 1.72 万吨, 同比减少 25.63 万吨。
- 3. 生态环境部部长黄润秋表示,今年年底,全国碳排放权交易市场除了现有的 电力行业以外,还将纳入钢铁、水泥、铝冶炼等重点排放行业。进一步完善碳 定价机制,加快建立碳足迹管理体系。
- 4. 据钢银电商,本周城市总库存量为 940.18 万吨,较上周环比减少 48.97 万吨 (-4.95%),包含 40 个城市,共计 142 个仓库。

【农产品期货】

- 1. 据 Wind 数据显示,截至 9 月 6 日当周,自繁自养生猪养殖利润为盈利 559. 36 元/头,8 月 30 日为盈利 542. 76 元/头;外购仔猪养殖利润为盈利 359. 80 元/头,8月 30 日为盈利 342. 02 元/头。
- 2. 据中国糖业协会,2023/2024年制糖期全国共生产食糖996.32万吨,同比增加99万吨,增幅11.03%。截至8月底,全国累计销售食糖886.1万吨,同比增加77.47万吨,增幅9.58%;累计销糖率88.94%,同比放缓1.2个百分点。



- 3. 印度计划连续第二年延长糖出口禁令,以应对甘蔗产量下降的前景。政府消 息人士称,印度还计划从11月开始的新销售季节,提高石油公司从糖厂购买乙 醇的价格 5%以上,以促进生物燃料生产。预计在下一个 2024-25 季节糖产量可 能会从今年的3400万吨下降到3200万吨。
- 4. 联合国粮农组织对 2024 年全球谷物产量的最新预报数较 7 月下调了 280 万 吨,主要源于粗粮作物前景的下调。目前,2024年全球谷物产量预计为28.51 亿吨,与2023年水平基本相当。
- 5. 郑州商品交易所发布风险提示函,近期影响菜粕、菜油市场的不确定性因素 较多,价格波动较大,请各会员单位切实加强投资者教育和风险防范工作,提 醒投资者理性参与, 合规交易。
- 6. 南部半岛棕榈油压榨商协会 (SPPOMA) 数据显示, 2024年9月1-5日马来西 亚棕榈油单产增加 7.38%, 出油率减少 0.36%, 产量增加 5.37%。
- 7. 据美国农业部,美国 2023/2024 年度大豆出口净销售为-22.8 万吨,前一周 为-14.4万吨; 2024/2025年度大豆净销售 165.9万吨,前一周为 261.6万吨; 美国 2023/2024 年度对中国大豆净销售-10.2 万吨,前一周为 6.3 万吨; 2024/2025 年度对中国大豆净销售 100.2 万吨,前一周为87万吨。
- 8. 据马来西亚棕榈油协会 (MPOA) 发布的数据,马来西亚 8 月 1-31 日棕榈油 产量预估增加 4.52%, 其中马来半岛增加 3.74%, 马来东部增加 6.03%, 沙巴增 加 7.33%, 沙捞越增加 3.66%。



金融市场

▶ 金融

- 1、国泰君安和海通证券合并序幕拉开。市场对于这场总资产规模达 1.68 万亿元的超级并购充满猜想,两家员工总人数超 2.8 万人,由于涉及众多上海国资股东的股权架构变动、董事会管理层人员调整、经纪业务、投行业务、财富管理业务、创新业务的整合,还有两家券商在全国数十家分公司和数百家营业部的缩编,所以其复杂程度不难想象。
- 2、部分 IPO 在近期的招标中要求会计所承诺不被暂停业务,若被暂停要赔偿费用。中注协就此表示,会计师事务所未来是否被暂停有关业务资格,受到多重因素影响,属于无法预见的事项。在业务约定书中增加上述承诺超出了会计师事务所和注册会计师应当承担的责任。
- 3、基金代销领域的严监管仍在持续。湖北证监局日前公布的处罚信息显示,武 汉市伯嘉基金销售有限公司因违规停业一年,董事长江翔被禁业三年。此前, 多家公募已终止和伯嘉基金的基金代销合作。
- 4、财通证券 9 月 6 日披露其董事、总经理黄伟建因到退休年龄,将不再担任总经理等有关职务。今年以来,多家券商高管出现变动。仅在上周,就有中信证券、中银证券、西南证券、中原证券、信达证券等多家券商发布公告披露其高级管理人员变动的情况。
- 5、在上半年股权融资强监管延续下,上市券商的投行业绩显著承压。整体看,虽然马太效应依然明显,但行业集中度略有松动。就前 10 强而言,涌现出了国金证券等黑马,但也有大型券商掉队。
- 6、截至9月7日,嘉实基金、摩根资产管理、景顺长城基金等首批获批产品的公司都将于10日(周二)正式开启发售。业内人士预计,作为市场重要宽基



ETF, 中证 A500 指数对 A 股覆盖度更高, 代表性更强, 或将为投资中国经济和 A 股核心资产提供新标杆。

▶ 楼市

1、中指研究院发布 2024 年 8 月居民置业意愿调研报告显示, 8 月居民购房观望情绪出现一定下滑,占比约为 24%,较高位下降 2 个百分点。8 月市场活跃度仍相对较弱,部分房企加快优质项目取证,月底营销力度增加,带动居民购房置业意愿低位改善,8 月购房意愿强于上月占比约为 16%,环比提升 1.2 个百分点,但仍处于低位水平:购房意愿弱于上月占比约为 31%,较高位出现快速下降。

▶ 产业

- 1、工信部部长金壮龙在 2024 中国产业转移发展对接活动上表示,要加强政策引导,支持云南立足功能定位和产业基础,发展壮大新能源、新材料、生物医药等特色优势产业,因地制宜发展新质生产力。
- 2、9月10日14:30,华为见非凡品牌盛典及鸿蒙智行新品发布会,鸿蒙智行首款智慧轿跑SUV智界R7,即将登场。
- 3、黑龙江省今年5月1日启动绿色智能家电消费补贴工作,截至目前,实现补贴交易15.32万笔,承兑专项资金8427.71万元,拉动消费86475.54万元,拉动消费倍数10.26倍。
- 4、据多家航空公司和平台,中秋期间的机票、酒店价格已回落至淡季水平。航空公司去年一直坚持的高定价策略在今年不再执着,背后是高铁和自驾游的分流,以及消费者旅行半径的缩短。
- 5、乘联会崔东树表示,相对于整车企业的惨烈竞争和矿端的剧烈价格波动,电池企业的产业高利润优势明显。近几年的产业利润从矿业向电池生产转移,不



造电池的新能源整车企业很惨,因此未来国际化的大型自主品牌整车企业一定要造锂电池。

6、山西朔州表示,《黑神话:悟空》爆火后,从8月1日至9月1日,景区共接待游客48.4万人次,同比增长166.96%,门票收入1292.67万元,同比增长125.85%。

▶ 海外

- 1、根据欧盟统计局数据,欧元区和欧盟第二季度经济增长下调至 0.2%。业界人士指出,较弱的经济指标或对欧元区的经济增长前景构成风险。经济增长放缓或将为欧洲央行降息打开大门。市场普遍认为,在即将召开的欧洲央行会议上,欧洲央行将降息 25 个基点。
- 2、日本农林水产省公布,假设采取防止高温措施,日本 2024 年苹果产量预计为 70.8 万吨,比上年增加 10.4 万吨。苹果产地的一位代表指出,今年每个品种都生长良好,天气持续炎热,适当的管理很重要。
- 3、米价大幅上涨,日本罕见"大米荒"。分析人士认为,供需矛盾是造成今年日本米价上涨的根本原因。一方面,日本政府调整生产政策和极端天气造成日本大米供应量减少;另一方面,访日外国游客增加等因素导致大米需求增长,使得供需矛盾更为突出。
- 4、日本玩具协会称,日本国内市场连续第四年增长,2023 财年比上一财年增长7.1%。尽管自2000年以来日本玩具市场曾出现萎缩或持平的时期,但近年来一直在稳步扩张。



▶ 国际股市

- 1、日本制铁计划收购美国钢铁公司的未来越来越令人担忧。美国总统拜登打算阻止此次收购,这可能迫使美国钢铁公司重新考虑其管理层重组计划。美国钢铁工人联合会也反对收购。在11月美国总统大选前夕,哈里斯和特朗普均表示反对该协议,更增加了协议破裂的可能性。美国钢铁公司股价一周下跌约18%。
- 2、在历史最低迷的月份,美股在9月伊始便给投资者一个"下马威"。关键的就业报告几乎没有消除本月美联储会议降息幅度的不确定性,衰退的担忧似乎又在卷土重来。芝加哥期权交易所波动率指数(VIX)涨至22.38,本周飙升约49%。
- 3、数据显示,过去一周是美股 2023 年 3 月以来表现最差的一周。美国债券市场也出现剧烈波动。此前备受期待的美国就业市场更新数据表现疲软,加剧了民众对经济的担忧。美联储在加息一年多之后,将把重点转向保护就业市场和防止经济衰退。市场人士表示,避险的最后方式,还是"现金为王"。
- 4、夏普公司近日透露将正式开展纯电动汽车(EV)业务,并将在9月17日起举行的技术展示会"Tech-Day"上将公开EV的试制款。
- 5、有数据显示,特斯拉在中国电动汽车市场的份额从一年前的 9%下降到今年 7 月份的 6.5%,且自 2019 年以来特斯拉从来没有在中国发布过新的电动汽车。对此,特斯拉 CEO 马斯克回复称"愚蠢",并强调特斯拉上海工厂正在以最大产能运行。
- 6、马斯克在社交媒体上发文称,首艘前往火星的星舰,将在2年后发射,以测试完整登陆火星的可靠性,如果着陆顺利,那么首批载人登陆火星将在4年后(2028年)进行。
- 7、进入9月,巴菲特出售美国银行股票的脚步并未停下,伯克希尔哈撒韦于2024年9月3日、4日、5日连续三个交易日减持美国银行股票,合计1874.6



万股, 套现约 7.6 亿美元。伯克希尔自 7月 17 日抛售美国银行股票以来, 合计套现约 69.7 亿美元。

▶ 商品

- 1、随着基金半年报的最新披露,商品期货投资大佬和私募机构在商品市场的布局露出冰山一角。在豆粕 ETF 市场上,以期货投资起家的百亿私募机构永安国富资产管理公司持续霸榜,其董事长肖国平连续两次出现在豆粕 ETF 基金报告的前十大持有人名单上; 期货大佬梁瑞安持有黄金 ETF 份额 2424.42 万份,持有黄金 ETF 基金共计 750 万份。
- 2、玻利维亚政府宣布因森林大火进入国家紧急状态,以加快内部协调和国际支援,扑灭大火。迄今为止,玻利维亚大规模的森林火灾已摧毁 380 万公顷森林和牧场。玻利维亚是世界著名矿产品出口国,锂、锡、锑、金、银、铜、铁、锰、钨、锌等矿藏丰富。
- 3、碳酸锂库存持续高企,碳酸锂期货主力合约再创下上市以来历史新低。随着碳酸锂价格加速下跌,电池级碳酸锂生产亏损幅度有所扩大。多家机构表示,在价格下行的压力之下,矿山减产或将逐步开始,短期不宜过度悲观。不过,未来 2-3 年碳酸锂仍处于过剩周期,行业产能出清的过程或较为漫长。

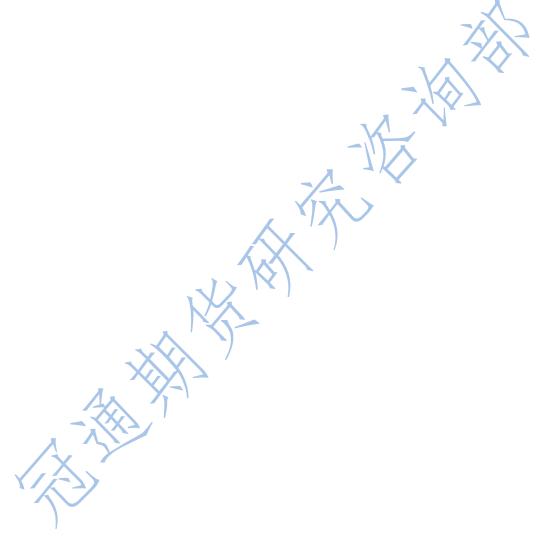
▶ 债券

- 1、中金固收报告称,转债近期的核心变化是正股的结构——中小盘逐渐回暖。 当前而言,转债仍然处在低估值的状态下,其程度基本可以在震荡市甚至整体 小幅走低的市场环境下获利。此外,近期投资者提到的一种思路,拿转债当作 高收益债的"纯债替代",对此并不推荐,且需提示风险。
- 2、在刚过去的一周,工银瑞信基金、国泰基金等约 10 家公募旗下债基暂停大额限购。有债基的限购金额低至 1 万元,还有规模超 120 亿元的债基近 1 月下跌了 0.36%。在债市波动背景下,债券基金陆续通过限购来应对市场不确定性。



▶ 外汇

1、尽管美国非农就业报告显示就业市场开始降温,但并不足以让美联储以50BP(基点)的幅度开启降息周期,华尔街对9月首次降息25BP达成共识。渣打全球首席策略师罗伯逊表示,数据不足以让美联储降息50BP,但由于美联储降息的空间大于欧元区、英国,且日本将继续加息,预计在息差收敛下,美元在年内盘整后将在2025年继续走弱。



财经日历

Economic Calendar

经济数据

指标	
日本7月贸易帐、二季度实际GDP	
中国8月CPI、PPI	
日本8月经济观察家前景指数、现况指数	
中国8月M2、社会融资增量、新增贷款	
欧元区9月Sentix投资者信心指数	
贵州茅台召开2024年半年度业绩说明会	
美国7月批发销售、批发库存	
美国8月纽约联储1年通胀预期	
	日本7月贸易帐、二季度实际GDP 中国8月CPI、PPI 日本8月经济观察家前景指数、现况指数 中国8月M2、社会融资增量、新增贷款 欧元区9月Sentix投资者信心指数 贵州茅台召开2024年半年度业绩说明会 美国7月批发销售、批发库存

财经大事

北京时间	事件
9:20	央行公开市场有35亿元7天期逆回购到期
	首届华为海思全联接大会在深圳举行
次日01:00	苹果公司举行新品发布会,主题为"高光时刻"
数据来源: Win	d

注:本文资讯内容根据网络,冠通期货编辑整理而成,仅供投资者参考。

分析师:

王静, 执业资格证号 F0235424/Z0000771。

本报告发布机构:

--冠通期货股份有限公司(已获中国证监会许可的期货交易咨询业务资格)

免责声明:

本报告中的信息均来源于公开资料,我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考,并不构成对所述品种买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告仅向特定客户传送,版权归冠通期货所有。未经我公司书面许可,任何机构和个人均不得以任何形式翻版,复制,引用或转载。如引用、转载、刊发,须注明出处为冠通期货股份有限公司。