



资讯早间报

制作日期：2024/9/11

隔夜夜盘市场走势

1. 国际油价全线走低，美油 10 月合约跌 3.49% 报 66.31 美元/桶；布油 11 月合约跌 2.92% 报 69.74 美元/桶。
2. COMEX 黄金期货收涨 0.51% 报 2545.7 美元/盎司，COMEX 白银期货收涨 0.26% 报 28.725 美元/盎司。
3. 伦敦基本金属多数收跌，LME 期铜跌 0.86% 报 9019 美元/吨，LME 期锌跌 0.88% 报 2707 美元/吨，LME 期镍跌 1.06% 报 15735 美元/吨，LME 期铝跌 0.36% 报 2342 美元/吨，LME 期锡跌 0.32% 报 30720 美元/吨，LME 期铅涨 0.1% 报 1955 美元/吨。
4. 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货跌 2.04% 报 997.25 美分/蒲式耳；玉米期货跌 0.8% 报 404 美分/蒲式耳，小麦期货涨 0.88% 报 573.5 美分/蒲式耳。
5. 国内期货夜盘收盘，苯乙烯、短纤跌近 5%，瓶片跌 3.99%，PTA、对二甲苯、沥青、乙二醇跌超 3%，原油、玻璃、LPG、豆二、燃油跌超 2%。基本金属多数收跌，沪镍跌 1%，氧化铝跌 0.96%，不锈钢跌 0.83%，沪锡跌 0.65%，沪锌跌 0.48%，沪铜跌 0.47%。沪金涨 0.4%，沪银涨 0.03%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



重要资讯

【宏观资讯】

1. 据海关统计，2024年前8个月，我国货物贸易进出口总值28.58万亿元人民币，同比（下同）增长6%。贸易顺差4.32万亿元，扩大13.6%。按美元计价，前8个月，我国进出口总值4.02万亿美元，增长3.7%。
2. 上期所发布关于2024年中秋节期间有关工作安排的通知，其中提到，自2024年9月12日（周四）收盘结算时起，热轧卷板、不锈钢期货合约的涨跌停板幅度调整为6%，套保交易保证金比例调整为7%，投机交易保证金比例调整为8%。天然橡胶、纸浆期货合约的涨跌停板幅度调整为7%，套保交易保证金比例调整为8%，投机交易保证金比例调整为9%。
3. 2024年中秋节休市期间，广州期货交易所各品种期货合约涨跌停板幅度和交易保证金标准保持不变。请各会员单位做好对客户风险提示工作，加强市场风险防范，确保市场平稳运行。
4. 加拿大政府9月10日宣布，就对电池和电池部件、半导体、太阳能产品和关键矿物等领域的中国产品潜在加征新关税开启为期30天的意见征询，利益相关方可在10月10日前就潜在措施提供反馈意见。此前，加拿大政府8月26日宣布将对自华进口的电动汽车、钢铝产品采取加征关税等限制措施，在那之前也启动了意见征询。

【能化期货】

1. 据大阪交易所（OSE）官网9月10日数据，截至2024年8月31日，交易所指定仓库的橡胶（RSS）库存为3894吨，较截至8月20日的4136吨减少242吨。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



2. 海关总署数据显示，中国8月原油进口为4910万吨，较7月的2022年9月以来的最低水平4234万吨有所增加；8月原油日均进口量为2023年8月以来最高水平；今年前8个月中国原油进口量同比下降36.1%，至3.67亿吨。

3. 有投资者在互动平台提问，请问贵公司纯碱烧碱符合郑商所交割品级吗？要是符合交割等级能不能申请为交割厂库？远兴能源回应称，产品交割需要按交割要求履行商品检验等相关流程，公司将根据市场需要和经营情况确定是否申请交割厂库。

4. 欧佩克在最新的月报中略微下调了对石油需求增长的预期。预计今年的全球原油需求将增长203万桶/日，2025年将增长174万桶/日，此前分别为211万桶/日和178万桶/日。预计2024年全球原油总需求将达到1.042亿桶/日，次年将达到1.06亿桶/日。

【金属期货】

1. 中汽协数据显示，8月，新能源汽车产销分别完成109.2万辆和110万辆，同比分别增长29.6%和30%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的44.8%。

2. 马来西亚原铝生产企业Press Metal表示，9月9日晚其位于Samalaju工业园的三期冶炼厂发生火灾，其9%的冶炼产能受到火灾影响。公司预计需要约四个月时间才能恢复受损熔炉的运行。从全年来看，此次火灾影响了公司约3%的年冶炼能力。Press Metal原铝总产能108万吨。

3. 海关总署数据显示，中国8月未锻扎铜及铜材进口量为41.5万吨，较去年同期的47.333万吨下降12.3%，环比7月减少5.3%。

4. 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至9月6日当周，投机者已经将LME铜的净多头减少3540手至64877手。只做多的多头头寸减少16093手至361204手，为六个月来的最低水平。只做空的空头头寸减少12553手至296327手，为六个月来的最低水平。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



5. 据智利铜业委员会，智利 2024 年铜产量预计为 541 万吨，比去年增长 3%；预计在 2025 年达到 570 万吨，比去年增长 6%。

【黑色系期货】

1. 据 Mysteel，9 月 10 日河北市场钢厂对焦炭采购价下调 50/55 元/吨，山东市场主流钢厂对焦炭采购价湿熄下调 50 元/吨，干熄下调 55 元/吨，均自 2024 年 9 月 10 日 0 时起执行。

2. 据 Mysteel，澳洲矿产开发公司黄金谷（Gold Valley）与澳洲铁路公司 Arc Infrastructure（以下简称 Arc）签署一项铁矿石铁路运输协议。根据该协议，黄金谷每年预计将通过 Arc 铁路网运输 120 万吨铁矿石至铁矿石出口港埃斯佩兰斯港（Esperance）。

3. 据 Mysteel，宁夏二轮电路检修开启，众泰冶金于 9 月 9 日 24 点检修 2 台硅铁矿热炉，影响日产 180 吨，检修时长 10 天；跃鑫于 9 月 10 日 24 点检修 2 台硅铁矿热炉，影响日产 180 吨，检修时长 15 天以上。

4. 海关总署公布数据显示，中国 8 月铁矿石进口量为 1.0139 亿吨，上月为 1.0281 亿吨，2023 年同期为 1.0642 亿吨；2024 年 1-8 月，中国铁矿石进口量为 8.1495 亿吨，同比增长 5.2%。

5. 据西本新干线，本钢在“2024 年 9 月份产品价格政策”基础上，调整 2024 年 10 月份产品价格政策如下：其中热轧下调 250 元/吨。冷轧下调 200 元/吨。电镀锌下调 200 元/吨。无取向硅钢下调 200 元/吨。线材下调 200 元/吨。螺纹钢下调 200 元/吨。特钢下调 200 元/吨。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



【农产品期货】

1. 马来西亚棕榈油局 MPOB 数据显示，马来西亚 8 月棕榈油库存量为 1883214 吨，环比增长 7.34%；8 月棕榈油出口为 1525115 吨，环比减少 9.74%；8 月棕榈油产量为 1893859 吨，环比增长 2.87%。
2. 美国农业部旗下的海外农业局（FAS）发布报告显示，预计巴西 2024/2025 年度棉花产量料为 1660 万包（1 包=480 磅）或（360 万吨）的纪录高位，较该国 2023/24 年度棉花产出相比增长 11%。
3. 船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 9 月 1-10 日棕榈油出口量为 448985 吨，较上月同期出口的 470706 吨减少 4.61%。
4. 据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 9 月 1-10 日棕榈油出口量为 412771 吨，较上月同期出口的 435413 吨减少 5.2%。
5. 据沐甜科技，新疆集团厂仓白砂糖报价 5700-6150 元/吨，绵白糖报价 5950 元/吨，不到一个月的时间降幅近 400 元/吨。截至 8 月底新疆糖产销率 88.22%，工业库存 6.58 万吨，距离 2024/2025 榨季新疆第一家糖厂开榨还有 10 天左右，降价清库力度不减。
6. 截至 2024 年 09 月 09 日，张家港保税区棉花总库存 5.49 万吨，较上月环比减少 3.2%；其中，保税棉 5.11 万吨，较上月环比减少 2.44%，非保税棉 0.38 万吨，较上月环比减少 12.37%。
7. 彭博公布对 USDA 9 月供需报告中美国农作物产量的数据预测，分析师平均预计，美国 2024/2025 年度大豆产量为 45.96 亿蒲式耳，预估区间介于 44.77-47.4 亿蒲式耳，美国 2024/2025 年度大豆单产为 53.3 蒲式耳/英亩，预估区间介于 52-54.9 蒲式耳/英亩。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



8. 美国农业部发布的压榨周报显示，截至2024年9月6日的一周，美国大豆压榨利润为每蒲2.88美元，比一周前增长3.4%，之前曾连续三周改善。
9. 海关总署数据显示，中国8月大豆进口量较去年同期的943万吨增加29%，今年1—8月中国大豆进口量为7048万吨，同比增加2.8%。
10. 经郑商所研究决定，自2024年9月11日当晚夜盘交易时起，菜粕期货2411及2501合约、菜油期货2411及2501合约的交易手续费标准调整为5元/手，日内平今仓交易手续费标准调整为5元/手。
11. 据欧盟委员会，截至9月8日，欧盟2024/2025年大豆进口量为245万吨，而去年为257万吨。油菜籽进口量为94万吨，而去年为64万吨。棕榈油进口量为45万吨，而去年为80万吨。
12. 巴西全国谷物出口商协会（Anec）预计，巴西9月大豆出口量为551万吨，此前一周预测为563万吨。巴西9月豆粕出口量料为202万吨，而此前预测为167万吨。巴西9月玉米出口量料647万吨，此前一周预测为598万吨。

金融市场

➤ 金融

- 1、监管层全面修订公募基金经理人分类评价制度，本次分类评价更加突出合规风控、功能发挥和投资者获得感，避免单纯以业务规模“论资排辈”。提升合规风控前置评价底线比例，调整了A类、B类、C类管理人的比例，明确A类管理人可优先参与创新产品（业务）试点、C类管理人原则上不得参与等。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



2、中国证券业协会近期修订《证券公司全面风险管理规范》，并起草《证券公司市场风险管理指引》，进一步完善行业全面风险管理自律规则体系。新规明确将子公司、孙公司纳入市场风险管理体系。

3、反洗钱法修订草案二审稿拟增加对个人隐私保护规定，进一步明确提供反洗钱服务的机构及其工作人员对于因提供服务获得的数据、信息，应当依法妥善处理，确保数据、信息安全。

4、中期协发布《期货经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》提出，期货经营机构应当完善利益冲突识别和管理机制，明确利益冲突的审查机制、处理原则和方法，防范因利益冲突处理不当出现谋取或者输送不正当利益的行为。

5、南方基金发布公告称，旗下南方瑞合三年定开混合发起（LOF）封闭期及前一开放期内的管理费于9月5日全额返还至基金资产。据估算，这笔退还的管理费用将超三千万元。

➤ 楼市

1、湖南湘潭调整部分住房公积金使用政策，包括调整房屋套数认定政策，购房只核查居民家庭新购房所在区、县（市）的住房情况；提高三孩家庭和高层次人才公积金贷款额度，降低购买保障性住房的首付比例等。

2、甘肃庆阳出台激活房地产投资和消费的措施，除了降首付降利率、提高公积金贷款额度外，还提出取消新建商品住房销售价格备案，开展商品房团购活动等。

➤ 产业

1、商务部新闻发言人就中欧电动汽车反补贴案有关问题答记者问表示，电动汽车反补贴案情况复杂、影响面广，中欧双方开展磋商达成一致，具有一定挑战。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



中方愿与欧方继续密切合作，争取早日达成符合双方共同利益、符合世贸规则的解决方案。

2、中汽协发布数据显示，8月，我国汽车产销分别完成249.2万辆和245.3万辆，环比分别增长9%和8.5%，同比分别下降3.2%和5%。其中，新能源汽车产销分别完成109.2万辆和110万辆，同比分别增长29.6%和30%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的44.8%。

3、能源法草案提请全国人大常委会会议二次审议。草案二审稿进一步促进能源绿色低碳转型，增加规定风能、太阳能、生物质能、地热能、海洋能、氢能等可再生能源开发利用的内容。

4、国家发改委等三部门将在全国开展车网互动规模化应用试点，全面推广新能源汽车有序充电，扩大双向充放电（V2G）项目规模，力争以市场化机制引导车网互动规模化发展。

5、据财联社，知情人士透露，欧盟准备小幅下调对自中国进口电动汽车拟议的加征关税。其中，对从中国进口的特斯拉电动汽车，加征税率将从拟议的9%调整为略低于8%。

6、三部委部署加力推进老旧农机报废更新：报废20马力以下拖拉机，单台最高报废补贴额提高到1500元；报废联合收割机、水稻插秧机、播种机并新购置同种类机具，按不超过50%提高报废补贴标准；报废并更新购置采棉机，单台最高报废补贴额提高到6万元。

7、中国网络安全协会发布完成个人信息收集使用合规整改App清单，包括京东和淘宝在内的62款App运营方已在应用商店上架合规版本，并承诺升级版本持续保持合规水平。

8、多家在线旅游平台预订数据显示，2024年“十一”假期，国内、出境长线游以及入境游市场均增长迅速。同时，国内和出境机票价格较去年同期回落均超20%，酒店价格也有一定的回落。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



➤ 海外

- 1、据知情人士透露，日本央行官员认为，下周举行会议时几乎没有必要上调基准利率，因为他们仍在关注金融市场挥之不去的震荡，以及7月加息的影响。
- 2、美联储拟大幅修改资本金改革提案，大型银行将被要求将缓冲资本提高9%，比原计划的提高19%削减一半。小型银行则可以豁免一大部分措施。
- 3、英国8月失业金申请人数为2.37万人，前值由13.5万人修正为10.23万人。8月失业率持平于4.7%。
- 4、印度企业事务部公布数据显示，继7月下降11%之后，8月份印度新公司注册量同比下降4.1%。
- 5、美国8月NFIB小型企业信心指数下降2.5点至91.2，创2022年6月以来的最大单月跌幅，预期为93.6。

➤ 国际股市

- 1、热门中概股涨跌不一，趣活科技涨306.6%，兰亭集势涨37.25%，叮咚买菜涨10.76%，瑞能新能源涨10.05%，世纪互联涨9.35%，逸仙电商涨6.02%。跌幅方面，奇点未来跌32.16%，三合智能跌18.43%，云集跌9.07%，腾讯音乐跌4.93%，老虎证券跌4.66%，蘑菇街跌4.5%。新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车跌1.53%，小鹏汽车涨2.58%，理想汽车涨3.87%。
- 2、宝马下调全年业绩预期，预计今年营业利润率为6%至7%，之前的预期为8%-10%。此前，因大陆集团生产的刹车系统出现故障，宝马150万辆汽车被大规模召回。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



3、三星 SDI 将以 1.12 万亿韩元的价格将其偏光薄膜业务出售给无锡恒新光电材料。业务包括中国子公司和韩国的制造部门。

4、东风本田回应“裁员 2000 人”表示，此次优化是为更好地提升企业运营效率，加快战略转型，计划 2030 年推 10 款以上纯电车型。

5、韩国法院决定对欠款电商 TMON 和薇美铺启动重整程序。两家公司 7 月 29 日以难以自救为由向法院申请重整。

6、美国银行表示，已将其在美国的最低时薪从 23 美元上调至 24 美元，全职员工的最低年薪将从 4.8 万美元提高到 5 万美元。

7、极氪法务部回应“极氪分拆智能化团队”传闻表示，消息不实，已经固定证据并将通过法律手段维护自身合法权益。

8、印度金奈附近的三星电子印度工厂的罢工继续，数百名工人进行抗议，要求提高工资。

➤ 商品

1、国内期货夜盘收盘，苯乙烯、短纤跌近 5%，瓶片跌 3.99%，PTA、对二甲苯、沥青、乙二醇跌超 3%，原油、玻璃、LPG、豆二、燃油跌超 2%。基本金属多数收跌，沪镍跌 1%，氧化铝跌 0.96%，不锈钢跌 0.83%，沪锡跌 0.65%，沪锌跌 0.48%，沪铜跌 0.47%。沪金涨 0.4%，沪银涨 0.03%。

2、据海关统计，前 8 个月，我国进口铁矿砂 8.15 亿吨，同比增 5.2%，进口均价每吨 811.5 元，上涨 3.6%；原油 3.67 亿吨，减少 3.1%，每吨 4318 元，上涨 7.3%；煤 3.42 亿吨，增加 11.8%，每吨 709.6 元，下跌 12.8%；天然气 8712.8 万吨，增加 12.3%，每吨 3484.7 元，下跌 7.6%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



3、OPEC 再次下调全球石油需求增长预期，预测今年全球石油需求将增长 203 万桶/日，2025 年将增长 174 万桶/日，低于此前预计的 211 万桶/日和 178 万桶/日。极度看衰油价的悲观情绪笼罩华尔街，净多头仓位跌至历史最低水平。

4、EIA 短期能源展望报告显示，预计 2024 年布伦特原油价格 83 美元/桶（此前预计 84 美元/桶），预计 2025 年布伦特原油价格 84 美元/桶（此前预计 86 美元/桶）。预计 2024 年美国原油产量为 1330 万桶/日，此前预期为 1323 万桶/日。预计 2025 年美国原油产量为 1370 万桶/日，此前预期为 1369 万桶/日。预计 2024 年全球石油需求为 1.031 亿桶/日，此前预期为 1.029 亿桶/日；预计 2025 年需求为 1.046 亿桶/日，此前预期为 1.045 亿桶/日。

5、智利铜业委员会称，预计智利 2024 年铜产量为 541 万吨，比去年增长 3%；预计在 2025 年达到 570 万吨，增长 6%。

6、上海有色网最新报价显示，9 月 10 日，国产电池级碳酸锂价格涨 280 元报 7.25 万元/吨，结束 5 日连跌。

7、美国至 9 月 6 日当周 API 原油库存减少 279 万桶，预期增加 76.4 万桶，前值减少 740 万桶。

8、波罗的海干散货指数跌 0.87%，报 1941 点。

➤ 债券

1、债市综述，银行间现券整体走强，中短端表现亮眼。1-3 年期国债活跃券收益率下行超 4bp，为 4 年多以来新低，7 年期国债活跃券收益率创历史新低。

“24 续作特别国债 01”成交活跃，收益率下行 2bp。国债期货集体收涨，30 年及 10 年期主力合约创历史新高。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



2、中证转债指数收盘跌 0.48%，万得可转债等权指数跌 0.55%。其中，28 只可转债跌幅超 2%，惠城转债、文灿转债、东时转债分别跌 16.21%、11.53%、4.93%；11 只可转债涨幅超 2%，新星转债、“N 航宇转”、联创转债分别涨 6.08%、5.51%、5.0%。

3、澳大利亚审慎监管局提议银行业逐步取消使用 AT1 债券，过渡将从 2027 年 1 月 1 日开始，目前发行的所有 AT1 债券预计将在 2032 年之前被取代。在去年的瑞信危机中，其 AT1 债券被“一夜清零”。

➤ 外汇

1、周二在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.1234，较上一交易日下跌 87 个基点，夜盘收报 7.1200。人民币对美元中间价报 7.1136，调贬 147 个基点。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



财经日历

Economic Calendar

经济数据

北京时间	指标
07:00	日本9月路透短观制造业/非制造业景气判断指数
07:00	韩国8月失业率
14:00	英国7月GDP/7月三个月GDP
14:00	英国7月制造业/工业产出
14:00	英国7月季调后商品贸易帐
19:00	美国上周MBA30年期固定抵押贷款利率
20:30	美国8月CPI/核心CPI
22:30	美国上周EIA原油库存/战略石油储备库存
22:30	美国上周EIA俄克拉荷马州库欣原油库存
次日01:00	美国至9月11日10年期国债竞拍

财经大事

北京时间	事件
09:20	中国央行公开市场有7亿元逆回购到期
09:30	日本央行审议委员中川顺子发表讲话
10:00	国务院台湾事务办公室举行新闻发布会
	十四届全国人大常委会第十一次会议9月10日至13日在京举行
	挪威首相斯特勒对中国进行正式访问
	国务院总理李强赴沙特主持召开中国-沙特高级别联合委员会第四次会议并访问沙特、阿联酋

数据来源：Wind

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



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。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。