



## 资讯早间报

制作日期：2024/9/23

### 隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期市夜盘收盘，能化品、农产品、黑色系多数下跌，丁二烯橡胶跌逾4%，20号胶、橡胶、铁矿石跌逾3%，螺纹钢、焦炭跌逾2%，菜粕跌近2%，玉米、豆二跌逾1%，原油跌0.57%。基本金属全线收跌，沪铅跌1.80%，不锈钢跌1.72%，沪锌跌1.28%，氧化铝跌1.23%，沪铝跌1.12%，沪锡跌0.53%，沪镍跌0.46%，沪铜跌0.38%。沪金涨0.95%，沪银跌0.28%。
- 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX黄金期货收涨1.24%报2647.1美元/盎司，刷新历史新高，周涨1.39%，COMEX白银期货收涨0.23%报31.495美元/盎司，周涨1.35%。
- 国际油价涨跌不一，美油11月合约涨0.13%报71.25美元/桶，周涨3.79%；布油11月合约跌0.11%报73.93美元/桶，周涨4.05%。
- 伦敦基本金属多数收跌，LME期铜跌0.3%报9486美元/吨，周涨1.91%；LME期锌跌2.13%报2867美元/吨，周跌1.29%；LME期镍涨0.84%报16470美元/吨，周涨3.3%；LME期铝跌2.11%报2486美元/吨，周涨0.61%；LME期锡涨1.03%报32150美元/吨，周涨1.08%；LME期铅跌1.57%报2042美元/吨，周跌0.07%。
- 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货涨0.02%报1013.5美分/蒲式耳，周涨0.72%；玉米期货跌1.05%报401.5美分/蒲式耳，周跌2.84%；小麦期货涨0.71%报569.5美分/蒲式耳，周跌4.25%。

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. 据国家能源局，8月份，全社会用电量9649亿千瓦时，同比增长8.9%。1~8月，全社会用电量累计65619亿千瓦时，同比增长7.9%，其中规模以上工业发电量为62379亿千瓦时。
2. 据上海航运交易所数据，截至2024年9月20日，上海出口集装箱运价指数（综合指数）报2366.24点，与上期相比跌144.71点。中国出口集装箱运价综合指数报1742.19点，与上期相比跌4.2%。
3. 路透调查显示，107位经济学家中有86位认为美联储将在11月和12月分别降息25个基点，至4.25%-4.50%，到2025年底，美联储将把联邦基金利率下调至3.25%-3.50%。
4. 国务院副总理、中美经贸中方牵头人何立峰20日在京会见来华出席中美经济工作组第五次会议的美国财政部副部长尚博一行。何立峰表示，中美双方应落实好两国元首旧金山会晤和今年4月份通话重要共识，保持经济领域沟通交流，加强宏观经济政策协调，在平等和相互尊重基础上妥处彼此关切，推动中美经济关系稳定健康发展。
5. 上海航交所表示，中国出口集装箱运输市场在小长假后表现较为疲软，远洋航线市场运价继续下行，拖累综合指数走低。9月20日，上海航运交易所发布的上海出口集装箱综合运价指数为2366.24点，较上期下跌5.8%。
6. 当地时间9月21日，美国国务院发布4级旅行警告声明（“不要旅行”警告），称由于以色列与黎巴嫩真主党的冲突持续难以预测，以及黎巴嫩各地、包括贝鲁特发生的爆炸，美国大使馆敦促美国公民在商业航班仍可使用的情况下离开黎巴嫩，并表示大使馆可能无法协助选择留在黎巴嫩的美国公民。

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。



## 【能化期货】

1. 据大阪交易所（OSE）官网9月20日数据，截至2024年9月10日，交易所指定仓库的橡胶（RSS）库存为3425吨，较截至8月31日的3894吨减少469吨。
2. 据国家发改委，按照现行成品油价格形成机制，自2024年9月20日24时起，国内汽、柴油价格（标准品）每吨均降低365元和350元。
3. 大商所就原木期货、期权合约及相关规则公开征求意见。原木期货合约交易代码为LG，交易标的为针叶原木，交易单位为90立方米/手，最小变动价位是0.5元/立方米，合约涨跌停板幅度为上一交易日结算价的4%，最低交易保证金为合约价值的5%。

## 【金属期货】

1. 据Mysteel，截至2024年9月19日，全国氧化铝总库存为396.3万吨，较上期减少4.5万吨。全国氧化铝产能利用率为85.69%，较上期相对持平。
2. 据上期所，上周铜库存减少20582吨，铝库存增加2722吨，锌库存增加3917吨，铅库存增加9523吨，镍库存减少1169吨，锡库存减少99吨，天然橡胶库存增加5927吨。
3. 当地时间9月20日，美国能源部宣布向美国14个州的25个选定项目拨款超过30亿美元，以促进在美国国内生产更先进的电池及电池材料。
4. 据乘联分会消息，最新调研结果显示，9月第2周整体车市折扣率约为24.0%，与上月基本持平。零售量占总市场近八成的头部厂商本月零售目标环比上月增幅约10%，初步推算本月狭义乘用车零售总市场规模约为210.0万辆左右，同比增长4.0%，环比上月增长10.1%。

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. 据国际铝业协会（IAI），2024年8月份全球原铝产量为617.9万吨，去年同期修正值为610.6万吨，前一个月修正值为618.5万吨。8月原铝日均产量为19.93万吨，前一个月为19.95万吨。预计8月中国原铝产量为369.0万吨，前一个月为369.1万吨。

### 【黑色系期货】

1. 据Mysteel，全国45个港口进口铁矿石库存总量15311.85万吨，环比降71.69万吨，45港日均疏港量302.15万吨，环比降9.45万吨。全国47个港口进口铁矿库存为16039.85万吨，环比降48.69万吨。

2. 据Mysteel，247家钢厂高炉开工率78.23%，环比上周增加0.60个百分点，同比去年减少6.24个百分点；高炉炼铁产能利用率84.06%，环比增加0.17个百分点，同比减少8.97个百分点；钢厂盈利率9.96%，环比增加3.90个百分点，同比减少32.90个百分点；日均铁水产量223.83万吨，环比增加0.45万吨，同比减少25.02万吨。

3. 根据海关数据显示，2024年8月硅锰铁进口总量1211.931吨，环比上月涨幅约49.93%（7月进口量808.323吨），同比去年涨幅约为35.75%（去年8月进口量为892.798吨）。

4. 据工信部，到2027年，技术装备水平再上新台阶，80%以上钢铁产能完成超低排放改造，30%以上钢铁产能达到能效标杆水平，关键工序数控化率达到80%。

5. 中国煤炭运销协会发布9月上旬煤炭市场调度旬报。9月上旬煤炭供应整体稳中有升，由于南方持续高温、水电高位回落，在迎峰度夏末期，电煤消耗仍保持较高水平，另外非电煤用户刚需有所释放，加之中秋国庆假期临近，下游用户也有补库存需求，重点监测煤炭企业产量、销售量、铁路运量环比均有增长。

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。



6. 据报道，印度可能会对从欧盟进口的部分货物征收价值 11 亿美元的额外税款，以报复欧盟扩大对钢铁进口征收保障措施税的做法。

7. 据钢银电商，本周城市总库存量为 845.81 万吨，较上周环比减少 24.49 万吨(-2.81%)，包含 39 个城市，共计 147 个仓库。本周建筑钢材库存总量为 355.93 万吨，较上周环比减少 19.62 万吨(-5.22%)，包含 30 个城市，共计 89 个仓库；本周热卷库存总量为 302.56 万吨，较上周环比减少 4.25 万吨(-1.39%)，包含 16 个城市，共计 49 个仓库。

### 【农产品期货】

1. 新加坡商品贸易商丰益国际（Wilmar）对巴西中南部糖产量的预估从最初估计的 4200 万吨降至 3880—4080 万吨。Wilmar 称，由于干旱和农田大火损害了巴西的甘蔗生产，因此其调整巴西糖产出预估。

2. 咨询机构 Safras&Mercado 表示，巴西 2024/2025 年度大豆产量预计为 1.7178 亿吨，较之前预测的 1.7154 亿吨有所增加。

3. 加拿大谷物委员会发布的数据显示，截至 9 月 15 日当周，加拿大油菜籽出口量较前周增加 136%至 31.03 万吨，之前一周为 13.15 万吨。

4. 据 Wind 数据显示，截至 9 月 20 日当周，自繁自养生猪养殖利润为盈利 463.56 元/头，9 月 13 日为盈利 548.30 元/头；外购仔猪养殖利润为盈利 284.21 元/头，9 月 13 日为盈利 364.56 元/头。

5. 据外媒报道，棕榈油行业分析师 MIELKE 表示，2025 年中期之前，马来西亚棕榈油的价格将保持在在每吨 3700 至 4500 林吉特之间。

6. 据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 9 月 1-20 日棕榈油出口量为 892017 吨，较上月同期出口的 834948 吨增加 6.83%。

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。



7. 船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 9 月 1-20 日棕榈油出口量为 953986 吨，较上月同期出口的 866641 吨增加 10.08%。

8. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告向中国出售 12.1 万吨大豆，于 2024/2025 年度交付。

## 金融市场

### ➤ 金融

1、银行理财市场规模突破 30 万亿元。截至 8 月末，银行理财市场存续规模约为 30.06 万亿元，环比增长 0.37%，日均存续规模达 30.28 万亿元，环比增长 1.33%。这是资管新规后，银行理财规模再度站上 30 万亿元大关。

2、今年以来，银行理财产品的业绩比较基准持续下行，8 月份平均业绩比较基准已降至 2.82%，创下一年新低。同时，在债市调整下，8 月以来理财产品收益持续回落，存续规模波动明显。

3、近期更改业绩比较基准的基金，出现一个新现象：加入或部分变更为银行活期存款利率。这不仅涉及到债券基金，也有主动权益基金，后者的银行活期存款利率比例最高可达 25%，这让市场颇为不解。业内人士认为，近期部分基金提升基准中的银行活期存款利率比例，可能是一种应对波动行情的“缓冲”策略。

4、新疆银行、南宁武鸣漓江村镇银行、隆德六盘山村镇银行等多家中小银行日前密集发布公告，将于近期下调存款利率。业内人士分析称，近日中小银行扎堆下调存款利率，仍是对 7 月 25 日银行新一轮存款降息的延续。在银行贷款利率下行背景下，未来存款利率仍有下调空间。

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、四川绵阳、宜宾、凉山、广安等地农商行陆续发布公告，拟于9月底召开临时股东大会，审议包括定向募股方案、转让所持多家系统内农商行股权在内的一系列议案。据了解，通过前述动作，四川农信系统将推进形成“省投市、市投县”的股权治理结构。

6、华南地区一家大型公募发布旗下一只混合型基金可能存在清盘风险，该基金此前强调若持有份额比例为50%的两个机构投资者赎回，将导致产品合同终止。该只混合型基金目前股票仓位仅有0.7%，债券与银行存款合计比例达到95%。

7、近日，沙特资本市场管理局公布，沙特阿尔比拉德银行（Bank Albilad）旗下的阿尔比拉德投资公司（AlBilad Investment Company）拟设立一只投资中国香港股票的ETF，该申请已获得批准。

#### ➤ 楼市

1、无锡市政府召开全市房地产市场稳投资促消费工作推进会指出，要抓紧出台新一轮房地产相关优化政策并做好宣传解读，持续扩大房票安置范围和对象，用足用好商品房“以旧换新”等新政。从存量收购、实物安置、共有产权等方面着手尝试，落实收购存量商品房用作保障性住房。积极探索现房销售试点，引导房企参与城市更新、存量资产改造、社区运营。

#### ➤ 产业

1、新一轮汽车以旧换新政策激发市场新活力。商务部数据显示，截至22日12时，汽车以旧换新信息平台累计登记注册用户数超164万个，收到汽车报废更新补贴申请超110万份。9月1日到15日，全国乘用车零售82.8万辆，同比增长18%；其中，新能源乘用车零售44.5万辆，同比增长63%。

2、华为方面表示，将继续推动鲲鹏、昇腾计算产业发展和原生创新，到2025年将发展超过1000家鲲鹏原生开发伙伴，未来三年赋能百万原生人才、孵化千个原生项目。

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、鸿蒙智行发布公告称，问界 M9 五座版先行者计划车辆于 9 月 21 号起陆续开始发运，将全力保障在国庆前到店交付。将在 10 月中旬有序开启非先行者计划车辆的交付。

4、哈尔滨市商务局透露，9 月 21 日至 12 月 31 日期间，个人消费者在全市范围内置换新购新能源乘用车，补贴 1.8 万元；置换新购燃油乘用车，补贴 1.3 万元。

5、2024 开放原子开源生态大会将于 9 月 25 至 27 日在北京亦庄开幕。大会将以“开源赋能产业，生态共筑未来”为主题，探讨开源赋能各领域创新的有效路径，洞悉产业发展脉搏。

6、江苏深蓝航天有限公司发布说明称，公司于内蒙古“深蓝航天额济纳旗航天港”实施了星云一号首次高空垂直回收飞行试验。可回收复用的一子级箭体在飞行试验的最后着陆阶段发生异常，此次试验任务未取得完全成功。

7、近日，“羊毛党‘薅羊毛’反被平台卷走 20 亿元”一事在网络上持续发酵。有博主称涉事平台京淘淘以“全民仅退款”吸引用户下单购买，在用户投入资金后没有等来退款，却等来了平台跑路，且涉及金额高达 20 亿元。对此，9 月 22 日，“京淘淘”相关负责人回应称，“京淘淘”没有跑路。她表示，网上部分用户反映无法退款的问题，是因为“京淘淘”被“羊毛党”薅走 1.8 亿元左右，“京淘淘”立即作出风控预警，因内部排查导致用户退款延迟。

## ➤ 海外

1、澳大利亚财长查默斯表示，他预计即将公布的数据将显示在对抗通胀方面取得令人鼓舞的进展，但他承认央行本周可能还没有准备好降息。

2、日本与东盟召开经济部长会议，通过了在东盟区域内就下一代汽车的制造与销售展开合作的“行动计划”。行动计划中新通过了在中小企业促进资源再利用及有效利用的“循环经济”等总计 7 个项目的经济合作。

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、印度 CEA 批准 1500 兆瓦的 JSW 能源抽水蓄能项目和 1000 兆瓦的塔塔电力抽水储能项目。

4、消息称，意大利考虑对银行利润征收小额税款。

## ➤ 国际股市

1、苹果客服回应 iPhone 16 使用钢壳电池：无法核实网上流传信息的证实性，但苹果的产品在出厂时会经过严格的质检流程，没有问题才会发售的。

2、印度竞争委员会计划对电子商务零售商亚马逊和 Flipkart 进行罚款处理，以应对他们在该国市场上的不正当行为。

3、通用汽车宣布，将暂时解雇美国堪萨斯州费尔法克斯装配厂三分之二的工人，直到 2025 年中期恢复生产。裁员将从 11 月开始，裁员人数达到 1695 人。

4、据最新消息，高通 CEO 克里斯蒂亚诺·阿蒙（Cristiano Amon）亲自参与了收购英特尔的谈判，研究交易的各种选择。有知情人士警告，目前这笔收购交易的不确定性非常大，即使英特尔愿意接受，如此大规模的交易几乎肯定会受到反垄断审查。

5、台积电和三星正着眼于在中东建立大型工厂，两家芯片巨头据悉将在阿联酋建设工厂群，潜在芯片项目价值可能超过 1000 亿美元。

6、知情人士透露，博通目前没有评估向英特尔发出收购要约。该公司曾评估过是否寻求交易，顾问在继续向博通提出建议。

7、日产汽车计划 2030 年前推出插电式混合动力车，预计到 2030 年，其产品线中将有 40% 转为纯电动车，并已开始在日本和其他国家扩展电动车生产能力。

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、继此前日本最大的铁路货运公司曝出在列车车轮安装过程中存在测试数据造假等违规行为后，日本最大的铁路客运公司——东日本旅客铁路公司也承认，该公司存在相同的数据造假问题。

9、据称阿波罗将向英特尔提供数十亿美元的投资。最近数日，阿波罗暗示称，该公司愿意按股权类投资方式向英特尔注资高达 50 亿美元。

10、意大利经济与财政部准备 10 月 21 日开始启动出售意大利邮政公司 15% 的股份，将通过此次出售筹集约 25 亿欧元资金。

11、在经历“星际客机”飞船故障事件和政府合同亏损后，波音公司解雇其防务、空间与安全集团首席执行官特德·科尔伯特。

#### ➤ 商品

1、嘉盛集团分析师：金价今年或无法达到 3000 美元，但长期仍然有望实现。

#### ➤ 债券

1、国务院发展研究中心原副主任刘世锦在论坛上建议，要推出一揽子刺激加改革的经济振兴方案，带动经济回归扩张性增长轨道。以发行超长期特别国债为主筹措资金，在一到两年时间内，形成不低于 10 万亿元的经济刺激规模。

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
06:45	新西兰8月贸易帐
13:00	印度9月日经制造业PMI
13:00	新加坡8月CPI
15:15	法国9月制造业PMI初值
15:30	德国9月制造业PMI初值
16:00	欧元区9月制造业PMI初值
16:30	英国9月制造业PMI
16:30	英国9月服务业PMI
18:00	英国9月CBI工业订单差值
20:00	加拿大全国经济信心指数
20:30	加拿大8月新屋价格指数
20:30	美国8月芝加哥联储全国活动指数
21:45	美国9月标普全球制造业PMI初值
21:45	美国9月标普全球服务业PMI初值
23:30	美国至9月23日3个月国债竞拍-得标利率
待定	中国1-8月发电装机容量
次日05:00	韩国8月PPI

### 财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有1387亿元7天期逆回购到期
15:00	国新办举行“推动高质量发展”系列主题新闻发布会（民政部）
20:00	2024年FOMC票委、亚特兰大联储主席博斯蒂克就经济前景发表讲话
22:15	2025年FOMC票委、芝加哥联储主席古尔斯比参加一场炉边谈话
次日01:00	2026年FOMC票委、明尼阿波利斯联储主席卡什卡利发表讲话

### 假期提示

地区	事件
日本	东京证券交易所休市一日

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。