



资讯早间报

制作日期：2024/9/30

隔夜夜盘市场走势

1. 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货跌 0.52%报 2680.8 美元/盎司，周涨 1.31%，COMEX 白银期货跌 1.32%报 31.915 美元/盎司，周涨 1.3%。
2. 国际油价全线上涨，美油 11 月合约涨 1.43%报 68.64 美元/桶，周跌 3.32%；布油 12 月合约涨 1.25%报 71.98 美元/桶，周跌 2.32%。
3. 伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 期铜跌 1.06%报 9973.5 美元/吨，周涨 5.24%；LME 期锌跌 0.77%报 3075 美元/吨，周涨 6.99%；LME 期镍涨 1.73%报 17035 美元/吨，周涨 3.18%；LME 期铝涨 0.82%报 2633 美元/吨，周涨 5.96%；LME 期锡涨 1.22%报 32830 美元/吨，周涨 2.19%；LME 期铅跌 1.19%报 2111.5 美元/吨，周涨 2.75%。
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，大豆期货涨 2.4%报 1066 美分/蒲式耳，周涨 5.34%；玉米期货涨 1.03%报 417.5 美分/蒲式耳，周涨 3.92%；小麦期货跌 0.73%报 580 美分/蒲式耳，周涨 2.02%。
5. 国内期货夜盘主力合约多数上涨，玻璃涨超 7%，焦煤、焦炭涨超 4%，铁矿涨近 4%，纯碱、橡胶、热卷涨超 3%，20 号胶涨近 3%，烧碱、螺纹钢涨超 2%，原油涨超 1%。基本金属收盘涨跌不一，沪锡涨 2.43%，沪镍涨 1.51%，不锈钢涨 1.41%，沪铝涨 0.61%，沪锌跌 0.12%，沪铅跌 0.24%，沪铜跌 0.41%。沪金跌 0.92%，沪银跌 1.49%。

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. 据上海航运交易所数据，截至 2024 年 9 月 27 日，上海出口集装箱运价综合指数报 2135.08 点，与上期相比跌 231.16 点；中国出口集装箱运价综合指数报 1638.42 点，与上期相比跌 6%。
2. 以色列空军对也门胡塞目标发起攻击。以色列军方表示，其对胡塞目标的攻击包括发电厂和用于进口石油的海港。
3. 中国人民银行发布公告，完善商业性个人住房贷款利率定价机制，允许满足一定条件的存量房贷重新约定加点幅度，促进降低存量房贷利率。市场利率定价自律机制同时发布倡议，各家商业银行原则上应在 2024 年 10 月 31 日前对符合条件的存量房贷开展批量调整。对于加点幅度高于-30 基点的存量房贷利率，将统一调整到不低于-30 个基点，且不低于所在城市目前执行的新发放房贷加点下限（如有），使得利率水平靠近全国新发放房贷利率附近，预计平均降幅 0.5 个百分点左右。
4. 中国央行表示，对于贷款购买住房的居民家庭，商业性个人住房贷款不再区分首套、二套住房，最低首付款比例统一为不低于 15%。
5. 中国房地产报评论发表文章，9 月 29 日晚，对房地产市场来说，是一个振奋之夜，住房城乡建设部发布了当日部党组会议最新要求，深刻领会、深入贯彻党中央关于促进房地产市场止跌回稳的重要部署。随后中国人民银行发布下调首套房、二套房贷利率，上海发布调整住房限购政策。都是快速落实 9 月 26 日中央政治局会议对房地产市场调控政策部署的“一盘棋”行动。对于各个城市来说，要坚决贯彻落实住房城乡建设部因城施策、用好调控自主权的工具，要进一步处理好政府和市场的关系。市场配置资源是最有效率的形式，“放得活”，就是要充分发挥市场在房地产资源配置中的关键性、决定性作用。

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. 隆众资讯数据显示，截至2024年9月26日当周，全国浮法玻璃产量115.37万吨，环比-1.26%，同比-3.14%。当周4条产线放水冷修，周度供应量下降力度增强。本周部分存在放水计划，亦有前期点火产线即将出玻璃，供应量或将增减并存，预计周产量或将在114.54万吨左右。

2. 石油经纪公司PVM表示，欧佩克+成员国之间在政策上的潜在分歧可能会进一步给油价带来压力。在2024年12月至2025年11月期间，欧佩克+计划取消每天220万桶的自愿减产计划，意味着每月将增加18万桶的额外原油供应，可能导致明年库存增加，并使油价承压。

3. 根据美国联邦能源管理委员会的文件，埃克森美孚管道公司将从10月1日起提高往返路易斯安那州和德克萨斯州各点的原油管道运输费率。

【金属期货】

1. 金融监管总局财产保险监管司司长尹江鳌表示，金融监管总局将以新能源车险为切入点，持续推进车险综改。具体来看，将研究优化新能源车险自主定价系数的范围、探索家用车和网约运营的组合产品、探讨高赔付车辆风险的分担机制，着力解决当前的头部难题。同时，通过回溯数据优化新能源车险费率。会同相关部门推进信息共享，推动降低新能源车险运行成本。

2. 上期所公告，交易所决定对××公司（85032687）组（账户组号：B0007128）在铜期货（CU）2412合约上采取限制开仓5个交易日的监管措施。

3. 国际铝业协会（IAI）公布的数据显示，全球8月氧化铝产量为1251.2万吨，日均产量为40.36万吨。7月全球氧化铝产量修正为1251.1万吨，中国8月氧化铝预估产量为740万吨。

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。



4. 据 Mysteel 调研统计，本期（2024.9.19-2024.9.25）印尼镍铁发往中国发货 3.73 万吨，环比降幅 88.25%，同比降幅 84.94%；到中国主要港口 30.67 万吨，环比增幅 288.47%，同比增幅 43.11%。目前印尼主要港口共计 12 条镍铁船装货/等待装货。本期印尼镍铁发运量级降幅较大，到货量级突破年内历史峰值，预计本月印尼镍矿到货量级在 70-75 万吨。

5. 惠誉旗下研究机构 BMI 分析师预计，未来几个月现货金价将在每盎司 2500-2800 美元区间波动，与去年的每盎司 1943 美元大幅背离。BMI 将今年的黄金价格预测从之前的 2250 美元/盎司上调至 2375 美元/盎司。

6. 据英国金融时报，美国圣路易斯联储主席穆萨勒姆表示，在本月早些时候降息 50 个基点，幅度大于通常水平后，美联储应恢复“逐步”降息的做法。

【黑色系期货】

1. 9月27日下午，金融监管总局召开系统电视电话会议，研究贯彻落实举措，加快推动支持经济高质量发展政策措施落地见效。会议强调，推进城市房地产融资协调机制进一步发挥作用，持续优化房地产金融政策，有力促进房地产市场止跌回稳。

2. 9月25日，三季度煤钢行业交流机制会议在河北雄安召开。会议强调，煤钢两个行业应加快炼焦煤长协定价机制的完善推进工作，进一步促进全国煤炭统一大市场建设。

3. 钢铁协会副会长骆铁军在三季度煤钢行业交流机制会议上表示，建议中长期合同机制遵循“年度定量要适度、季度定价要找平、中间熔断可备用”的原则，由两个协会牵头，听取煤钢企业意见，共同研究提出定价公式，将机制具体化，争取年内双方达成共识并实施。

4. 据不完全统计，9月29日约有30家钢厂调整建材出厂价格，其中，螺纹钢价格上调20-250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。



5. 国家发展改革委等部门近日发布关于加强煤炭清洁高效利用的意见。其中提到，到 2030 年，煤炭绿色智能开发能力明显增强，生产能耗强度逐步下降，储运结构持续优化，商品煤质量稳步提高，重点领域用煤效能和清洁化水平全面提升，与生态优先、节约集约、绿色低碳发展相适应的煤炭清洁高效利用体系基本建成。

6. 9 月 29 日，广州市人民政府办公厅发布关于调整房地产市场平稳健康发展措施的通知。通知中明确，取消居民家庭在本市购买住房的各项限购政策，通知自 2024 年 9 月 30 日起正式实施。

7. 深圳市住房和建设局表示，首套住房商业性个人住房贷款最低首付款比例调整为 15%，二套住房商业性个人住房贷款最低首付款比例调整为 20%。深汕特别合作区首套住房和二套住房商业性个人住房贷款最低首付款比例统一调整为 15%，取消利率下限。

8. 钢银电商数据显示，本周城市总库存量为 780.35 万吨，较上周环比减少 65.46 万吨（-7.74%），本周建筑钢材库存总量为 312.84 万吨，较上周环比减少 43.09 万吨（-12.11%），本周热卷库存总量为 290.60 万吨，较上周环比减少 11.96 万吨（-3.95%）。

【农产品期货】

1. Mysteel 对全国动态全样本油厂的调查情况显示，第 39 周（9 月 21 日至 9 月 27 日）油厂大豆实际压榨量 207.53 万吨，开机率为 59%；较预估低 0.15 万吨。2024 年 10 月，大豆压榨预估为 842.7 万吨，去年同期压榨量为 722.9 万吨，较去年同期预计增加 119.8 万吨。

2. 国家粮油信息中心表示，受种植比较收益和补贴政策支持，预计今年东北地区大豆种植面积高于上年，产量较上年略增，全国大豆产量将有望第三年维持在 2000 万吨以上，国内供过于求格局仍将延续。

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. 据 Wind 数据显示，截至 9 月 27 日当周，自繁自养生猪养殖利润为盈利 368.14 元/头，9 月 20 日为盈利 463.56 元/头；外购仔猪养殖利润为盈利 185.28 元/头，9 月 20 日为盈利 284.21 元/头。

4. 巴西蔗糖行业协会（Unica）称，9 月上半月巴西中南部地区的糖产量为 312.4 万吨，上年同期为 312.6 万吨。甘蔗压榨量为 4293.3 万吨，去年同期为 4190.3 万吨。乙醇产量为 24.35 亿升，上年同期为 21.32 亿升。甘蔗含糖量为 159.52 公斤/吨，上年同期为 153.41 公斤/吨。47.86%的蔗汁用于制糖，上年同期为 51.04%。

5. 据国家发改委数据，截至 9 月 25 日，全国生猪出场价格为 18.83 元/公斤，较 9 月 18 日下跌 4.08%；主要批发市场玉米价格为 2.34 元/公斤，较 9 月 18 日下跌 2.5%；猪粮比价为 8.05，较 9 月 18 日下跌 1.59%。

金融市场

➤ 金融

1、公募小作文再次传开，包括“公募降限薪审计均暂缓”“有公募退回被追缴的薪酬等。多家公募基金人士称，此前一轮审计已经结束，所谓的第二批审计检查并未有明确消息，目前也无新进展。多位涉及薪酬退回的公司人士也回应称，并无“退回被追缴薪酬”一事。

2、央行清算总中心发布公告称，自 9 月 30 日 16 点起，将延续执行“小额批量支付系统、网上支付跨行清算系统单笔金额 10 万元（含）以下的交易实行 9 折收费优惠”安排，优惠结束时间另行通知。

3、中国支付清算协会、中国银行业协会发布倡议，延续实施小微企业和个体工商户支付手续费降费措施。多家机构已在官方渠道发布通告，宣布继续执行相关优惠减免政策。

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。



4、财政部确定 40 家会计师事务所和 15 家资产评估机构执业质量检查名单，包括普华永道中天、立信中联、安永华明、德勤华永、毕马威华振等。

5、上周 A 股主要股指普遍五连阳，上证指数收复 3000 点整数关口。年初至 9 月 20 日收益率为负的权益类基金共有 5874 只。截至上周五，有 2285 只基金年内收益率已实现由负转正，也就是说，有超三分之一的亏损基金在一周内收复今年以来的全部跌幅。

6、目前，全市场“回血”最快的产品被港股主题基金锁定，单周净值涨幅最高达 27.44%，火爆行情甚至影响到 QDII 和公募 FOF 对港股仓位的配置需求。与此同时，港股市场的成长股从此前的成交缩量到大幅放量，也充分说明基金经理已经开始由守转攻。多数基金经理认为，在多重利好的推动下，港股做多空间有望打开。

➤ 楼市

1、央行、金融监管总局：支持开发贷款、信托贷款等存量融资合理展期政策的适用期限和做好经营性物业贷款管理政策的适用期限均延长至 2026 年底。

2、央行：优化保障性住房再贷款有关要求，对于金融机构发放的符合要求的贷款，央行向金融机构发放再贷款的比例从贷款本金的 60%提升到 100%。

3、住建部部长倪虹主持召开党组会议强调，全力促进房地产市场止跌回稳。支持城市特别是一线城市用好房地产市场调控自主权，因城施策调整住房限购政策。加大项目“白名单”贷款审批投放力度。

4、中国房地产业协会向全行业发出倡议，集中力量在今年 10 月份联合有关组织机构，动员支持 100 个以上城市参与商品房促销活动。尤其应重点动员 70 个大中城市的房地产行业组织和企业积极组织开展促销活动。

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、青海：将二套房贷款最低首付比例由 25%下调到 15%；鼓励对购买新建商品住房家庭发放购房补贴；对去化周期超过 36 个月的项目暂停新增商品住宅用地出让；加快推进商品住房现房销售工作；收购存量商品房用作保障性住房。
- 6、济南调整公积金贷款政策：一人缴存最高贷款额度 60 万元，两人及以上缴存最高贷款额度 100 万元，二孩及以上家庭和高层次人才再上浮 30%；首次使用公积金贷款购买第二套房，执行首套房贷款政策。
- 7、南京：落实存量房贷利率调整、首付款比例调整等支持政策；探索为“以旧换新”购房者提供存量房贷款转至新房等金融支持；大力推进房票安置，允许房票在一定范围内转让；支持已出让未建设的存量住宅用地建设改善型住宅。
- 8、无锡再发十条楼市新政：跨区购房可算“首套”；拓宽房票安置使用范围和使用对象；支持收购存量商品房用作拆迁安置或转为保障性住房；试点商品住宅共有产权，培育“先租后买”住房消费模式；支持房地产开发企业盘活存量资产。
- 9、传南京某项目推出“买房送股票”活动，最高送 20 万元股票基金，业主可根据自身经验购买股票，股票本金由项目补贴提供。对此，项目销售人员表示，该活动已经结束，但后续还会有其他促销活动。
- 10、南京市底价成交 8 宗宅地，成交总价 42.95 亿元，除央企中国建筑国际竞得江宁区 3 宗相邻地块，其余 5 宗地块皆由南京国企收入囊中。
- 11、继成都有房企宣布涨价后，河南本土房企卓凯置业近日宣布，自 9 月 30 日 24 时起，对旗下常绿·金水宸苑项目在售房源售价上调 2%（约 300 元/平方米）。
- 12、郑州：决定面向存量住房开展住房公积金和商业银行个人住房组合贷款业务，自 10 月 8 日起执行。



➤ 产业

1、市场监管总局召开新闻发布会，发布的 37 项国家计量技术规范，涉及温度、电离辐射、压力、声学等多个计量专业，面向贸易交接、生命健康、产业发展、生态环境保护等多个领域。

2、农业农村部召开全国畜牧业绿色安全发展工作会议，强调要坚持源头减量、过程控制、末端利用一体化，实施养殖业节粮保供行动，大力发展设施畜牧业，深化畜禽养殖废弃物资源化利用。

3、浙江省市场监管局出台网络直播营销行为规范指引，以目录清单式列明 30 条“常讲常新”的经营者合规要求，并为消费者提供直播购物的“防套路手册”。

4、元戎启行 CEO 周光表示，目前已有超万辆搭载元戎启行智能驾驶系统的量产车进入消费市场，预计五年后将达数百万辆。

➤ 海外

1、即将成为日本下一任首相的自民党新任党首石破茂强调，日本需要继续实施宽松的货币政策。针对可能的加息问题，他表示：“这是由日本银行决定的事情，日本银行肩负着实现价格稳定的使命，将与政府密切合作做出决策。

2、日本房价持续走高。据日本不动产经济研究所透露，2023 年东京圈的新建住宅平均价格超过 8000 万日元（约合人民币 359.46 万元），比泡沫经济期房价峰值高出 3 成，“亿日元豪宅”的常态化近在眼前。



➤ 国际股市

1、外资大举买入中概股 ETF。统计数据显示，在 9 月 23 日至 9 月 27 日的一周内，KWEB、FXI、MCHI 等多只中概股 ETF 资产规模激增，资金净流入分别创近一年甚至近三年来的新高。多只中概股 ETF 规模强势回升，创出了阶段新高。

2、大众中国副总裁张蔚表示，目标是到 2030 年，能够继续成为中国市场第一的外资车企，在中国市场提供超过 30 款纯电动车型。

3、随着社交媒体巨头 Meta 股价刷新历史新高，其首席执行官扎克伯格的身家也超过 2000 亿美元，成全球第四大富豪，且随时可能超越亚马逊创始人贝索斯和 LVMH 董事长贝尔纳·阿尔诺。

4、广汽丰田和一汽丰田向中国市场监管总局备案召回计划。自 9 月 29 日起，广汽丰田召回 72828 辆锋兰达双擎，一汽丰田召回 59296 辆卡罗拉锐放双擎。

5、北京现代回应分批裁员传闻：不存在分批裁员的说法，“将要裁员 30%”的报道完全不属实，更没有所谓“第一批”“第二批”之说。

6、知情人士表示，全球最大的另类资产管理公司之一 TPG 将收购财富管理公司 Creative Planning 价值 20 亿美元的股权，对后者估值或超过 150 亿美元。

7、德国大陆工程服务公司（CES）宣布旗下 X4 工业无人机已投入批量生产，号称是德国首款工业无人机。

➤ 商品

1、六部门联合印发《关于加强煤炭清洁高效利用的意见》，推动全面加强煤炭开发、生产、储运、使用全链条各环节清洁高效利用，目标是到 2030 年，煤炭绿色智能开发能力明显增强。

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、国家发改委、财政部印发《国家化肥商业储备管理办法》，并将抓紧下达新一轮承储责任期国家化肥商业储备（氮磷及复合肥）任务。

3、中国有色金属工业协会锂业分会：8月，锂行业受价格影响，部分企业继续减产，部分产线关停；锂价低位运行，仍在8万元/吨以下徘徊，企业产量多数下调。

➤ 债券

1、债市综述，调休工作日债券市场继续调整，银行间主要利率债收益率飙升，10年期国债收益率一度上行8.25bp最高报2.26%，30年国债收益率一度上行10bp最高报2.43%。“二永债”收益率大幅上行10-20bp，“24建行二级资本债02A”收益率上行15bp，“24工行永续债01”收益率上行19bp，“22中行二级资本债02A”收益率上行27bp。降准落地后逆回购继续驰援，季末资金尚平稳。

2、A股暴涨背景下，此前行情紧俏的银行大额存单，有投资者却在买入次日就选择转让出去。业内专家分析称，银行大额存单转让量上升，可能与近期股市情绪回暖带来的“挣钱效应”有关，部分大额存单资金套现进入股市。

➤ 外汇

1、鉴于石破茂在自民党总裁选举中获胜，欧美市场相关人士认为，今后将容易出现日元兑美元升值的局面。这是因为市场认为石破显示出容忍日本央行进一步加息的姿态。日元升值将对日本出口概念股构成逆风，但市场正在寻求能推动中长期股价上涨的增长战略。



财经日历 Economic Calendar

经济数据

北京时间	指标
07:00	韩国8月工业产出
07:50	日本8月工业产出初值/零售销售/库存
09:30	中国9月官方制造业PMI/非制造业PMI
09:45	中国9月财新制造业PMI/服务业PMI
13:00	日本8月新屋开工/营建订单
14:00	德国8月出口物价指数/进口物价指数/实际零售销售
14:00	英国第二季度GDP终值
14:00	英国第二季度经常帐
14:00	英国9月Nationwide房价指数
15:00	瑞士9月KOF经济领先指标
16:30	英国8月央行抵押贷款许可
17:00	意大利9月CPI初值
20:00	德国9月CPI初值
21:45	美国9月芝加哥PMI
22:30	美国9月达拉斯联储商业活动指数/制造业产出指数/新订单指数
次日05:45	新西兰8月营建许可

财经大事

北京时间	事件
09:20	中国央行公开市场有1601亿元逆回购到期
17:30	德国副总理兼经济部长哈贝克发表讲话
18:00	德国财长林德纳发表讲话
21:00	欧洲央行行长拉加德在欧洲议会经济和货币事务委员会听证会上作介绍性发言
次日01:00	美联储主席鲍威尔在全美商业经济协会发表讲话
次日04:10	英国央行货币政策委员格林发表讲话

假期提示

地区	事件
中国	上期所、大商所、郑商所、上金所因国庆节假期不进行夜盘交易

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。