



资讯早间报

制作日期：2024/10/28

隔夜夜盘市场走势

1. 国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品多数上涨，原油涨1.84%，PVC涨1.66%，苯乙烯涨1.27%，玻璃涨1.26%。黑色系全线上涨，铁矿石涨2.81%，焦炭涨2.45%，热卷涨2.39%，螺纹钢涨2.38%，焦煤涨1.88%。农产品多数下跌，豆粕、豆一跌近1%。基本金属涨跌不一，沪锡涨0.74%，沪铝涨0.67%，沪铜涨0.3%，沪镍跌0.15%，沪铅跌0.18%，沪锌跌1.09%。沪金涨0.58%，沪银涨0.44%。

2. 国际贵金属期货小幅收涨，COMEX黄金期货涨0.43%报2760.8美元/盎司，周涨1.13%，COMEX白银期货涨0.25%报33.88美元/盎司，周涨1.94%。

3. 国际油价全线上涨，美油12月合约涨2.14%报71.69美元/桶，周涨4.37%；布油12月合约涨2.04%报75.9美元/桶，周涨3.89%。

4. 伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME期铜涨0.59%报9563.5美元/吨，周跌0.64%；LME期锌跌2.36%报3099.5美元/吨，周涨0.32%；LME期镍跌1.07%报16120美元/吨，周跌4.6%；LME期铝涨0.75%报2670美元/吨，周涨2.22%；LME期锡涨0.85%报31400美元/吨，周涨0.28%；LME期铅跌1.59%报2041.5美元/吨，周跌1.47%。

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0.72%报997.75美分/蒲式耳，周涨2.86%；玉米期货跌1.36%报415.75美分/蒲式耳，周涨2.72%；小麦期货跌2.06%报569.5美分/蒲式耳，周跌0.57%。

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. 李强主持召开国务院常务会议，交流经济形势和一揽子增量政策落实调研情况。会议强调，要紧紧围绕努力实现全年经济社会发展目标，持续抓好一揽子增量政策的落地落实，及时评估和优化政策，加大逆周期调节力度，进一步提升宏观调控成效。同时更加注重政策和市场的互动，充分调动各方面积极性，更好激发增长动能。
2. 上海航运交易所数据显示，截至10月25日，上海出口集装箱运价综合指数报2185.33点，与上期相比涨123.18点；中国出口集装箱运价综合指数报1366.40点，与上期相比跌2.8%。
3. 10月25日，商务部部长王文涛应约与欧盟委员会执行副主席兼贸易委员东布罗夫斯基斯视频会谈，就欧盟对华电动汽车反补贴案进行专业、务实、坦诚、建设性的交流。双方回顾了前一阶段磋商的进展，重申了通过对话解决分歧的政治意愿，明确了继续将价格承诺作为本案的解决途径，并对下一步磋商方向作出指导。
4. 中国央行表示，2024年10月25日，人民银行开展7000亿元中期借贷便利（MLF）操作，期限1年，最高投标利率2.30%，最低投标利率1.90%，中标利率2.00%。
5. 据财政部网站，财政部副部长、世行中国副理事廖岷表示，中国有信心实现全年5%左右的经济增长目标，并继续为全球经济增长注入动力。
6. 国家统计局数据显示，1—9月份，全国规模以上工业企业实现利润总额52281.6亿元，同比下降3.5%。1—9月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额17235.9亿元，同比下降6.5%；股份制企业实现利润总额

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。



38872.3 亿元，下降 4.9%；外商及港澳台投资企业实现利润总额 13036.4 亿元，增长 1.5%；私营企业实现利润总额 14227.2 亿元，下降 0.6%。

7. 以色列国防军当地时间 26 日早间发表声明称，以军当天完成了对伊朗的袭击并实现了既定目标。声明表示，以空军战机袭击了伊朗的导弹生产工厂、地对空导弹阵列及其他设施，所有以军战机均已安全返回以色列。而伊朗防空部队的声明称，以色列对德黑兰、胡泽斯坦和伊拉姆省的若干军事中心进行了攻击。防空系统成功追踪并反击了以色列的“侵略”，尽管某些地点遭受了有限的损害。

8. 当地时间 26 日，国际原子能机构总干事格罗西在社交媒体发文表示，伊朗的核设施并未在以色列的袭击中受到影响。国际原子能机构的调查员是安全的，仍在继续开展他们的重要工作。格罗西呼吁，各方应保持克制，不要危及核材料以及其他放射性材料的安全。

9. 周末，以色列对伊朗发动军事打击行动，不过绕过了伊朗的石油设施。以军称，如果伊朗犯下启动新一轮局势升级的错误，将有义务作出回应。伊方表示，以色列对伊朗的特定地点造成了有限破坏，伊朗外交部称有权合法防卫，但消息人士称伊朗通过第三方告知以色列不会作出回应。美国政府高级官员警告称，如果伊朗选择回应袭击，美国将完全准备好再次协助以色列抵御攻击。国际社会纷纷谴责以色列对伊朗的空袭行动。

10. 以色列总理内塔尼亚胡：对伊朗的袭击是强有力和精确的，并且达到了所有目标，美研究员称以军袭击致伊朗导弹基地关键设备被毁。伊朗最高领袖哈梅内伊回应以色列袭击：应让敌人见识伊朗的力量和决心。伊朗议会议长表示，伊朗肯定会对以色列最近的挑衅作出回应。另据《纽约时报》报道称，哈梅内伊已身患重病。



【能化期货】

1. 近日，证监会同意大连商品交易所原木期货和期权注册。下一步，证监会将督促大连商品交易所做好各项工作，保障原木期货和期权的平稳推出和稳健运行。
2. 远兴能源回应称，阿拉善天然碱项目所有生产线均正常运行，近期没有停产检修计划；阿拉善天然碱项目第四条生产线已具备达产条件；阿拉善天然碱项目第三、第四条生产线共用设备故障消除工作正按计划推进，目前通过采取相关技术措施，已降低设备故障对生产负荷的影响。

【金属期货】

1. 据 SMM 了解，由于此前停工的再生铜杆厂已经复工，其税收补贴政策仍在持续，再生铜采购需求较为旺盛。部分江西地区再生铜厂表示，由于四川地区补贴力度较大，当地高抬价买货，使得江西再生铜杆企业难以接受。
2. 据隆众资讯样本数据显示，上周全国工业硅产量约为 7.92 万吨，全国工业硅产能利用率为 59.41%。
3. 据上期所，上周铜库存减少 5350 吨，铝库存增加 79 吨，锌库存减少 1979 吨，铅库存减少 731 吨，镍库存减少 897 吨，锡库存增加 160 吨。
4. 据 SMM，10 月 25 日，全国港口镍矿库存较 10 月 18 日继续累库 20 万湿吨至 1058.2 万湿吨。总折合金属量 8.307 万金属吨。
5. 据上期所，经研究决定，自 2024 年 10 月 29 日交易（即 10 月 28 日晚夜盘）起，白银期货 AG2412 合约日内平今仓交易手续费调整为成交金额的万分之一点五，日内平今仓套期保值交易手续费调整为成交金额的万分之零点七五。

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。



【黑色系期货】

1. 佛山市住房和城乡建设局等六部门 24 日印发关于进一步优化房地产市场平稳健康发展的若干措施的通知。其中包括，取消居民家庭在本市禅城区祖庙街道、南海区桂城街道、顺德区大良街道购买新建商品住房上市交易限制年限规定，商品住房自取得不动产权证之日起即可上市交易。支持城中村改造项目利用专项借款购买存量商品房用于村民安置。允许自持商品住房上市流通。
2. 据 Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 82.14%，环比上周增加 0.46 个百分点，同比去年减少 0.35 个百分点；日均铁水产量 235.69 万吨，环比增加 1.33 万吨，同比减少 7.04 万吨。
3. 据 Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿石库存总量 15341.68 万吨，环比增 44.15 万吨，45 港日均疏港量 323.34 万吨，环比降 2.56 万吨。
4. 截至 10 月 24 日当周，Mysteel 统计全国 63 家独立硅锰企业样本库存量为 204000 吨，环比增长 18500 吨。其中宁夏产区库存增量最为显著，环比增长 15000 吨至 87000 吨，其余各产区库存则多有小幅上涨。
5. 钢银电商数据显示，本周城市建材总库存量为 750.07 万吨，较上周环比减少 19.48 万吨(-2.53%)，包含 39 个城市，共计 147 个仓库。其中，建筑钢材库存总量为 316.23 万吨，较上周环比减少 1.91 万吨(-0.60%)，包含 30 个城市，共计 89 个仓库。

【农产品期货】

1. 农业农村部党组成员李敬辉表示，近期，中储粮在黑龙江等主产区也启动了新季玉米储备收购，后期还将增加收购网点，扩大收购规模。大豆加工补助、储备收购等政策正在加快推进，并将适时出台。指导各级落实分级调控责任，把住能繁母猪这个调控“总开关”，保持生猪产能处于合理水平，提前部署防范和应对明年春节后可能出现的产能阶段性过剩、猪价大幅下跌问题。

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. 农业农村部副部长张兴旺表示，全年粮食再获丰收，大豆油料扩种成果巩固，大豆面积仍然保持在 1.5 亿亩以上，预计产量稳定在 2000 万吨以上；油菜籽面积、单产、总产实现“三增”。
3. 据 Wind 数据显示，截至 10 月 25 日当周，自繁自养生猪养殖利润为盈利 289.32 元/头，10 月 18 日为盈利 346.01 元/头；外购仔猪养殖利润为亏损 30.06 元/头，10 月 18 日为盈利 27.79 元/头。
4. 根据巴西甘蔗技术中心（CTC）公布的最新数据，九月份的甘蔗单产仅为 69.7 吨/公顷，而上榨季同期为 83.4 吨/公顷。本榨季截至 2024 年 9 月中南部地区的甘蔗单产为 83.2 吨/公顷，高于过去十年的均值 79.7 吨/公顷。
5. 根据Mysteel数据显示，截至10月24日，全国饲料企业平均库存 27.33 天，较上周增加 0.49 天，环比上涨 1.83%，同比上涨 8.15%。
6. 据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 10 月 1-25 日棕榈油出口量为 1260033 吨，较上月同期出口的 1148592 吨增加 9.7%。
7. 据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 10 月 1-25 日棕榈油出口量为 1322325 吨，较上月同期出口的 1193471 吨增加 10.8%。
8. 根据Mysteel农产品对全国动态全样本油厂调查情况显示，第43周（10月19日至10月25日）油厂大豆实际压榨量 210.43 万吨，开机率为 60%；较预估高 7.8 万吨。
9. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告对中国出售 11.6 万吨大豆，对墨西哥出售 13.6 万吨玉米，均于 2024/2025 年度交货。美国大豆年度始于 9 月 1 日。

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。



10. 据俄农业部消息，自 10 月 30 日起，俄罗斯将对其小麦出口关税进行上调至每吨 2272.9 卢布。此前，俄小麦出口关税额为 2121.2 卢布/吨。

11. 巴西蔗糖行业协会（Unica）表示，10 月上半月巴西中南部地区的糖产量达到 244.3 万吨，上年同期为 226.2 万吨。甘蔗压榨量为 3383.2 万吨，去年同期为 3292.8 万吨。

12. 惠誉解决方案旗下研究机构 BMI 表示，尽管利多毛棕榈油价格的驱动因素中期内可能较强，但到 2024 年年底可能将消散。这是因为拉尼娜现象对马来西亚和印尼棕榈产业存在的潜在积极影响，而且 2024 年第四季度北半球冬季和印度进口税导致的需求放缓。

金融市场

➤ 金融

1、公募基金持有 A 股市值持续提升。市场触底反弹，三季度末公募基金持有 A 股市值快速增长 23.37%至 6.19 万亿元，为 2022 年以来最高。投资者借道 ETF 频频加仓 A 股，三季度股票型 ETF 共获逾 5000 亿元资金净流入，为 A 股带来增量资金。

2、近段时间，华安基金、富国基金、银华基金、华夏基金、博时基金、鹏华基金等多家公募机构旗下超 20 只 ETF 宣告降低管理费、托管费，基金“降费圈”持续扩大。此外，还有部分基金公司宣布，限时下调旗下部分产品的各类销售费用。这意味着，公募基金第三阶段销售费用改革或已悄然启动。

3、自央行正式推出股票回购增持再贷款以来，商业银行股票回购增持贷款业务加速落地。银行相关贷款利率原则上不超过 2.25%，个别银行以不超过 1.75%（含本数）的利率发放贷款，而央行向商业银行发放的再贷款利率为 1.75%。

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。



➤ 楼市

1、千呼万唤始出来，部分银行存量房贷利率批量调整正式落地。工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行及邮储银行等主要商业银行已批量完成存量房贷利率调整。部分中小银行完成调整的时间会略晚，但总体预计于 10 月 31 日前完成。存量房贷利率调整后，已逐渐接近新购房者利率水平。

2、截至 10 月 26 日，北京 10 月二手房住宅网签量已达 12979 套，环比上涨 21.24%，同比上涨 53.09%。深圳二手房成交超 4800 套，创新高。10 月前 20 日，上海二手房成交 14385 套，环比上涨 50%，同比上涨 70%。业内人士预计，一线城市楼市今年有望迎来“暖冬”。

➤ 产业

1、2024 年医保目录现场谈判竞价在北京正式开始。根据此前公布的信息，4 天的时间里，将有 162 个药品参加现场谈判和竞价。谈判的最后的的结果拟于 11 月份公布，明年 1 月 1 日落地。

2、从 10 月 27 日起，全国民航开始执行 2024/25 年冬春航季航班计划。多家在线旅游预订平台透露，随着新航季航班计划的调整，今年四季度，飞往热门目的地票价同比下降 7%。有统计显示，换季后，飞往东北、新疆、海南票价同比降低 10%；飞往新加坡的机票价格同比降低 10%。

3、中国首个 50 万吨级电解水制氢耦合工业捕集的二氧化碳合成绿色甲醇首期 10 万吨示范项目启动仪式在内蒙古阿拉善举行。该项目由吉利旗下醇氢绿色能源科技与运达股份、中国南水北调集团、阿拉善能源共同投资，可规模化消纳绿电，50 万吨项目达产后预计年减碳 75 万吨，助力国家级清洁能源基地建设。

4、《北京市教育领域人工智能应用指南（2024 年）》正式公布，明确了人工智能在教育领域应用规范，指导学校、师生稳妥、有序地开展应用实践。该指南也是由北京市教育行政主管部门委托研制并发布的首份教育领域人工智能应

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。



用指南。《指南》明确了六大重点应用领域，对六大重点应用领域中的 29 个典型场景提出了引导和规范。

5、科技部发布第四批国家“一带一路”联合实验室建设名单，陕西 2 家“一带一路”联合实验室入选，分别是西北农林科技大学创建的中国—中亚旱区农业“一带一路”联合实验室、西北工业大学创建的中国—哈萨克斯坦材料基因工程与智能科学“一带一路”联合实验室。至此，陕西国家“一带一路”联合实验室数量达到 3 家。

6、乘联会日前发文称，预计 10 月份狭义乘用车零售约 220 万辆，同比增长 8.2%，环比增长 4.3%；新能源车零售预计可达 115 万辆，环比增长 2.4%，渗透率达到 52.3%。

7、东莞首个版权质押融资产品——“莞银潮玩版权贷”正式发布，首批 3 家潮玩企业获得银行授信 5500 万元。

8、深圳市人社局正式启动鸿蒙数字技能人才专项培养计划，旨在加强对鸿蒙数字产业的人才支撑，锻造高素质数字技能人才队伍，为深圳市鸿蒙产业体系发展加速赋能。据了解，本次计划推出“线上+线下”鸿蒙人才示范性培训，每年培训超 3000 人。

9、一架满载跨境电商货物的全货机从南昌昌北国际机场呼啸升空，标志着南昌航空口岸出口跨境电商全货机航线正式开通，这也是江西首条跨境电商全货机专线。

10、小鹏汇天飞行汽车智造基地正式动工，这是全球首个利用现代化流水线进行大规模量产的飞行汽车工厂，将用于生产分体式飞行汽车“陆地航母”的飞行体部分，规划年产能 1 万台。

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、亚投行行长金立群表示，截至目前，亚投行共批准 286 个项目，总金额近 550 亿美元，撬动总投资超过 1500 亿美元。

2、韩国统计厅公布的数据显示，以今年 8 月为准，在韩国 20 多岁的工薪劳动者（338.9 万人）中，临时工数量多达 146.1 万人，占比为 43.1%，该比重系开始相关统计以来的同期最高水平。

➤ 国际股市

1、德国大众汽车董事会已制定计划，将在表现不佳的乘用车品牌上节省约 40 亿欧元 43 亿美元的成本。知情人士称，这些提议包括普遍减薪和暂停加薪以及关闭数家德国大众汽车工厂。

2、知情人士透露，谷歌正在开发接管用户浏览器的人工智能，以帮助消费者完成诸如收集研究、购买产品或预订航班等各种日常任务。该项目的代号为“Project Jarvis”。

3、有知情人士透露，波音公司正在考虑出售其与美国官方合作的太空探索业务，包括陷入困境的“星际客机”飞船和支持国际空间站运营的项目，但不包括与美国航天局合作研发的下一代大推力运载火箭“太空发射系统”。据悉，这是波音新任首席执行官奥特伯格为精简公司、遏制财务亏损战略的一部分，目前尚处于早期计划阶段。

4、“保时捷售价跌破 40 万”的话题冲上了热搜。对此，深圳和广东地区多家保时捷 4S 店相关工作人员表示，店内该车型并没有类似促销，从来没有听说过这么低的售价。有汽车经销商集团内部人士表示，该促销更可能是一种噱头。



➤ 商品

1、近日，中国证监会同意大连商品交易所原木期货和期权注册；同时，相关期货和期权合约及相关规则发布，并就交割仓库及场所公开征集。两个品种获同意注册及相关准备工作进一步推进，预示着原木期货及期权将很快上市，届时，全市场品种总量将增至 139 个。

2、自 10 月 22 日盘中一度突破 5000 元/吨关口后，国内期货市场上氧化铝主力合约 2411 价格近日已稳定在 5100 元/吨上方，刷新历史高点，较一年前这一新品种上市之初的价格近乎翻番。而现货市场上，当前氧化铝价格也已逼近 5000 元/吨，为近十余年来高位。

3、10 月 25 日，受中东局势等影响，COMEX 黄金再度狂飙，当天收盘报 2760.8 美元/盎司，较年初累计涨幅则已超 30%。近日，周大福等黄金珠宝品牌的金价也已突破 810 元/克。随着金价持续上涨，黄金回收生意热了起来。不过，不断攀升的金价并没有带动黄金珠宝企业的业绩。多位金店销售人员表示，订单量明显下滑，消费者更倾向于持币观望。

➤ 债券

1、作为稳增长的重要工具，地方政府专项债有了新安排。近期，财政部宣布拟会同相关部门实施利用专项债收储土地和收购存量商品房的政策。专家认为，此举不仅扩大了专项债支持范围，更聚焦促进房地产市场止跌回稳这一重大任务，将在更好发挥专项债作用的同时，支持经济持续回升向好。

➤ 外汇

1、日元兑美元跌至 7 月来最低水平，此前日本众议院选举最终结果出炉，执政联盟未获得过半议席。

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
16:30	中国香港9月贸易帐
17:00	欧洲央行管委温施发表讲话
19:00	英国10月CBI零售销售差值
20:00	加拿大全国经济信心指数
22:30	美国10月达拉斯联储商业活动指数
	中国海油、中国石化、药明康德将披露三季报

财经大事

北京时间	事件
09:20	中国央行公开市场有2089亿元7天期逆回购到期
10:00	国新办就第二届中国国际供应链促进博览会筹备情况举行发布会
17:00	欧洲央行管委温施发表讲话
	欧洲多国实施冬令时，欧洲金融市场交易时间和经济数据公布时间将较夏令时延后1个小时
	全球低空经济论坛2024年年会10月27日起举行
次日01:00	加拿大央行行长麦克勒姆将发表谈话

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。