



资讯早间报

制作日期：2024/6/3

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品表现疲软，玻璃跌 3.7%，纯碱跌 3.18%，纸浆跌 2.5%，20 号胶跌 2.21%，橡胶跌 2.1%，PVC 跌 2.02%，原油跌 1.55%。黑色系全线下跌，焦炭跌 1.67%，铁矿石跌 1.56%。农产品多数下跌，菜油跌 1.84%，豆油跌 1.09%。基本金属全线下跌，沪锡跌 2.32%，沪锌跌 1.82%，沪铝跌 1.38%，沪镍跌 1.32%，沪铜跌 1.14%，不锈钢跌 0.62%，沪铅跌 0.19%。沪金跌 0.72%，沪银跌 3.15%。
- 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货跌 0.79%报 2347.7 美元/盎司，周涨 0.57%，月涨 1.95%；COMEX 白银期货跌 3.1%报 30.555 美元/盎司，周涨 0.18%，月涨 14.64%。
- 国际油价全线走低，美油 7 月合约跌 0.94%报 77.18 美元/桶，周跌 0.69%，月跌 5.8%；布油 8 月合约跌 0.62%报 81.3 美元/桶，周跌 0.57%，月跌 5.75%。
- 伦敦基本金属全线收跌，LME 期铜跌 0.65%报 10069 美元/吨，周跌 2.47%；LME 期锌跌 2.82%报 2985 美元/吨，周跌 2.36%；LME 期镍跌 2.13%报 19635 美元/吨，周跌 3.04%；LME 期铝跌 1.79%报 2655 美元/吨，周跌 0.26%；LME 期锡跌 1.51%报 32610 美元/吨，周跌 1.86%；LME 期铅跌 0.15%报 2273.5 美元/吨，周跌 1.07%。
- 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 0.39%报 1205 美分/蒲式耳，周跌 3.45%；玉米期货跌 0.67%报 445.75 美分/蒲式耳，周跌 4.09%；小麦期货跌 0.18%报 679.75 美分/蒲式耳，周跌 2.51%。

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. 证监会对恒大地产责令改正、给予警告并罚款 41.75 亿元，对恒大地产时任董事长、实际控制人许家印处以顶格罚款 4700 万元并采取终身证券市场禁入措施。同时，证监会正在推进对相关中介机构的调查。证监会将依法从严打击证券市场财务造假行为，坚决做到监管执法“长牙带刺”、有棱有角，强本强基、严监严管，切实维护市场诚信基础，保护投资者合法权益。
2. 郑州商品交易所将自 2024 年 6 月 3 日起，在仿真环境开展红枣、玻璃期权仿真交易，首日挂牌标的月份为 2409、2412 及 2501 的红枣期权合约，标的月份为 2409、2410 及 2501 的玻璃期权合约。
3. 据上海航运交易所数据，截至 2024 年 5 月 31 日，上海出口集装箱结算运价指数（综合指数）报 3044.77 点，与上期相比涨 341.34 点；中国出口集装箱运价综合指数报 1495.98 点，与上期相比涨 7.7%。
4. 当地时间 6 月 1 日晚间，也门胡塞武装发言人叶海亚·萨雷亚发表讲话，称胡塞武装近期针对多个目标发动了系列军事行动。讲话称，其中一次行动针对目前处于红海北部的美军“艾森豪威尔”号航母，胡塞武装对其发起了导弹和无人机袭击，这是过去 24 小时内胡塞武装对美军航母的第二次袭击。此外，另一次行动针对一艘美军驱逐舰。其余四次行动针对违反胡塞武装航行禁令前往以色列的其他船只。
5. 上海市经济和信息化委员会等七部门印发《上海市推动工业领域大规模设备更新和创新产品扩大应用的专项行动》。其中提到，推动能源和用能设备绿色低碳更新改造。加快绿色低碳新技术、新工艺、新设备、新材料推广应用。加快推动本市石化化工、钢铁行业流程优化和提质改造。

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. 远兴能源在互动平台上表示，公司阿拉善天然碱项目二期已于 2023 年底启动建设，二期和一期没有共用生产线。一期纯碱设计产能 500 万吨/年，二期纯碱设计产能 280 万吨/年，二期计划于 2025 年 12 月建成。生产线投料后开始试车，正式投产要考虑稳定运行时间、装置负荷水平、产品质量、消耗等因素。
2. 据迪拜商业交易所（DME）数据，阿曼 7 月原油官方售价为 83.89 美元/桶，较 6 月的 89.3 美元/桶下降 5.41 美元。
3. 美国能源信息署（EIA）：美国 3 月份原油日产量增长 0.6%，至 1320 万桶，为 2023 年 12 月以来的最高水平。美国 3 月份原油和石油产品供应量下降至 1990 万桶/日，为 2024 年 1 月以来的最低水平。
4. 虽然在周日的大会上，欧佩克+已经正式同意将“自愿减产措施”延长至 2024 年 Q3，但两位欧佩克消息人士表示，欧佩克+将在 2024 年 10 月至 2025 年 9 月期间逐步取消每日 220 万桶的自愿减产措施。

【金属期货】

1. 上期所公告，同意甘肃国通大宗商品供应链管理股份有限公司位于甘肃省兰州市兰州新区山丹河街 968 号仓库的氧化铝启用库容由 1 万吨增加至 5 万吨，核定库容 5 万吨不变。
2. 上期所数据显示，上周铜库存增加 20731 吨，铝库存增加 2839 吨，锌库存增加 58 吨，铅库存增加 4589 吨，镍库存减少 255 吨，锡库存减少 197 吨。
3. 智利国家统计局公布，该国 4 月铜产量同比下降 1.5%，至 408454 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。



【黑色系期货】

1. 从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业PMI来看，2024年5月份为49.8%，环比上升1.9个百分点，连续2个月明显上升，显示钢铁行业稳步回升。预计6月份，市场需求或将弱势平稳，钢厂生产保持上升，原材料和产成品价格有所回落。长期来看，行业向好发展具备基础。

2. 郑商所公告，自2024年6月4日结算时起，锰硅期货2407、2408、2409、2410、2411、2412及2501合约的交易保证金标准调整为12%，涨跌停板幅度调整为10%。自2024年6月4日起，硅铁期货2407、2408、2409、2410、2411、2412及2501合约的交易手续费标准和日内平今仓交易手续费标准均调整为12元/手。

3. 据新京报，据新华社消息，6月1日，位于山东省泰安市宁阳县的山东能源华丰煤矿发生透水事故，导致8人被困，救援工作仍在进行中。1日23时25分，新京报记者从泰安市应急管理局获悉，目前还没有人员被救出。

4. 为了解煤炭市场运行情况，提前做好迎峰度夏煤炭稳定供应工作，中国煤炭运销协会于5月31日下午在北京召开重点煤炭企业工作座谈会，对迎峰度夏煤炭保供工作进行再动员。

5. 据钢银电商，本周城市总库存量为1113.61万吨，较上周环比减少4.14万吨(-0.37%)，包含39个城市，共计147个仓库。

【农产品期货】

1. 郑商所公告，《郑州商品交易所花生期货合约及业务规则》修订案自2024年6月3日起施行。其中，对《郑州商品交易所花生期货合约》作如下修订：将“合约交割月份”条款修订为：“1、3、4、5、10、11、12月。”

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. 据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 5 月 1-31 日棕榈油出口量为 1404719 吨，较上月同期出口的 1144100 吨增加 22.78%。
3. 据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 5 月 1-31 日棕榈油出口量为 1481916 吨，较上月同期出口的 1213525 吨增加 22.12%。
4. 据船运调查机构 SGS 公布数据显示，预计马来西亚 5 月 1-31 日棕榈油出口量为 1161370 吨，较上月同期出口的 1045679 吨增加 11.1%。
5. 印尼贸易部周五公布的一项规定显示，印尼已将 6 月毛棕榈油参考价格定为每吨 778.82 美元，低于 5 月的 877.28 美元。基于新的参考价格，毛棕榈油出口关税和专项税将分别为每吨 18 美元和每吨 75 美元。
6. 油世界预计，由于全球市场供应增加，2024/25 年度全球菜粕贸易量将增长。专家预测，2023/24 年度，全球菜粕消费量将达到创纪录的 4450 万吨，而上一年度为 4250 万吨。增幅最大的为印度、中国和欧盟。
7. 巴西蔗糖行业协会（Unica）称，5 月上半月巴西中南部地区的糖产量达到 256.7 万吨，上年同期为 254.2 万吨。甘蔗压榨量为 4475.1 万吨，去年同期为 4455.9 万吨。
8. 据美国农业部，美国 2023/2024 年度大豆出口净销售为 32.9 万吨，前一周为 27.9 万吨；2024/2025 年度大豆净销售 0.7 万吨，前一周为 6.5 万吨；美国 2023/2024 年度玉米出口净销售为 81 万吨，前一周为 91.1 万吨。
9. 位于巴西的圣弗朗西斯科河谷地区是重要的水果生产与出口基地。但今年以来，受当地降雨量大幅增加的影响，不少水果种植园的产量锐减。
10. 据中新网，夏粮主产区小麦收获进度加快。农业农村部最新数据显示，当前全国麦收达 1.2 亿亩，进度过三成半，黄淮海夏粮主产区已进入收获高峰。

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。



金融市场

➤ 金融

1、随着金价一路震荡上扬，银行理财公司也加大了挂钩黄金理财产品的布局。数据显示，今年前五月相关产品新发数量和发行规模均已创下近五年新高。机构和业内人士表示，中长期看，金价仍有上涨空间，挂钩黄金的理财产品仍有较好的投资价值。

2、今年前五月共有 1623 只基金累计分红 2122 次，分红总额达 664.09 亿元。业内人士表示，年内基金市场整体呈现出积极态势，各家公募也更倾向于通过分红来与投资者共享收益，提升产品持有体验、增强投资者信心。

3、目前国内公募 REITs 市场已有 4 只基金完成扩募，同时还有 6 只基金即将或正在启动扩募。多位业内人士表示，大部分扩募资产经营都比较稳定，符合预期。未来“首发+扩募”双轮驱动仍是公募 REITs 发展的大势所趋。

4、被视为私募股权市场退出缓冲带的 S（Secondary）交易（私募股权二级市场交易），在经过三年高速增长后突然掉头向下。去年中国私募股权 S 市场交易额规模为 740 亿元，同比下降 28%，这也是 S 市场交易额自 2018 年以来首次下降。

5、公募基金今年前 5 个月业绩已经揭晓。整体来看，在今年市场持续震荡上扬，结构分化较为明显的背景下，公募基金交出了一份不错的答卷，尤其是主动权益基金的“赚钱效应”较之前有所好转。截至 5 月末，今年以来有近半数主动权益基金实现浮盈。此外，多只含权债券基金（混合债券型二级基金）年内浮盈已超 10%。

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、今年以来，海外市场表现不俗，美国主要股指持续创下历史新高，欧洲多国股指年内涨超10%。在此背景下，QDII基金表现不俗。460余只QDII基金，年内复权单位净值平均增长4.35%，超七成QDII基金取得正收益。6只QDII基金年内收益率超20%，表现最好的是建信基金旗下的建信新兴市场优选A，年内复权单位净值增长达26.71%。

➤ 楼市

1、苏州发布关于调整住房公积金使用政策的通知，使用住房公积金贷款购买家庭首套或第二套自住住房，借款申请人及共同借款申请人中有两人（含）以上共同参与计算可贷额度的，贷款最高限额为150万元；仅借款申请人参与计算可贷额度的，贷款最高限额为120万元。

➤ 产业

1、乘联会秘书长崔东树发文称，4月中国自主车企在海外部分地区销量初步统计达到18.4万，同比增长57%，环比下降12%，1-4月的中国海外市场自主品牌销量72万台，同比增长57%，中国自主的海外部分可统计市场的零售表现很好。

2、专家表示，负电价频繁出现，是当前新能源快速发展、电力供需不完全匹配、可再生能源的特性、补贴政策的影响以及电网稳定的需求等多重因素共同作用的结果，通常与发电企业为避免机组产生启停成本有关。我国居民用户不参与电力市场交易，因此现货市场价格不直接影响居民电价。

3、中核科技燃料运输通道闸阀顺利完成出厂试验。燃料运输通道闸阀乃是国内首次依据核级要求所设计的大口径超长远距离阀门，其技术指标已达国际同类阀门的先进水准。

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、澳大利亚证券和投资委员会（ASIC）正在研究资本从公开市场转向私募股权的影响。ASIC 主席 Joe Longo 表示，该监管机构对 IPO 的减少感到担忧，并正在考虑私募市场加速增长的影响。

2、韩国反垄断监管机构表示，已决定对 12 家韩国企业处以总计 104.6 亿韩元（约合人民币 5500 万元）的罚款，原因是这些企业串通操纵三星 SDS 公司一种半导体监控系统的投标价格。

3、麦肯锡日前发布报告，人工智能将为劳动力市场带来重大变化。报告预计，到 2030 年，德国将有约 300 万个职位受人工智能影响，占总就业人数的 7%。其中，办公室行政管理类职位受影响最大，这类职位变动占有所有受人工智能影响工作的 54%。

➤ 国际股市

1、据沙特交易所声明，沙特阿美启动股票二次发行，共出售 15.45 亿股沙特阿美股票，约占公司已发行股份的 0.64%。沙特阿美将股票发行价格区间设定为每股 26.70 沙特里亚尔至 29 沙特里亚尔。以此计算，沙特阿美股票二次发行的募资规模将超过 100 亿美元。

2、英伟达 CEO 黄仁勋表示，Blackwell 芯片现已开始生产。英伟达将在 2025 年推出 Blackwell Ultra AI 芯片。下一代 AI 平台名称为 Rubin，将采用 HBM4 记忆芯片。

3、方舟投资管理公司创始人凯茜·伍德在英伟达股价低于每股 150 美元时决定出售其所持的大部分股份，据媒体估算，她因此而错失了多达 12 亿美元的收益。

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、波音公司“星际客机”首次载人试飞再度因技术故障取消。联合发射联盟公司首席执行官托里·布鲁诺表示，发射台上的一台计算机运行缓慢。NASA 在发射计划取消后表示，将于2日公布更多信息，下一次发射窗口在5日和6日。

➤ 商品

1、郑州商品交易所与国家气象信息中心、中国气象科学研究院在北京签署战略合作框架协议，三方将发挥各自优势，深化战略合作，共同探索适应我国发展阶段的“期货+气象”业务模式，更好服务金融强国、气象强国建设，蓄势赋能新质生产力发展。

2、中信建投研报指出，白银需求较好，工业需求旺盛，光伏银浆领域需求高增，预计2024年白银需求增速2.0%；但供给端难以形成增量，过去十年供给CAGR为负，预计2024年供给继续下降0.7%，白银有望连续四年供给短缺，且缺口较2023年扩大。银价有望走出新一轮牛市。

3、知情人士透露，自4月份以来，由于冶炼厂需求增长，加上印度尼西亚发放采矿配额延迟使得当地供应减少，世界最大镍生产国印度尼西亚从菲律宾进口镍矿石创历史最高纪录。

➤ 债券

1、6月3日是“正丹转债”最后一个交易日。根据安排，截至6月6日收市后仍未转股的“正丹转债”，将按照100.31元/张的价格强制赎回。Wind数据显示，正丹转债最新收盘价为329.90元，据此计算，若不及时交易，损失或将达到70%。

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。



➤ 外汇

1、外汇局披露的合格境内机构投资者（QDII）投资额度审批情况表。截至5月底，189家机构累计获批QDII额度共1677.9亿美元，新增22.7亿美元，这距离上次机构出现新批QDII额度（2023年7月27日）已过去10个月左右。

冠通期货研究所咨询部

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

经济数据

北京时间	指标
7:50	日本第一季度企业资本支出同比
8:30	日本5月制造业PMI终值
9:45	中国5月财新制造业PMI
15:50	法国5月制造业PMI终值
15:55	德国5月制造业PMI终值
16:00	欧元区5月制造业PMI终值
16:30	英国5月制造业PMI
21:45	美国5月标普全球制造业PMI终值
22:00	美国5月ISM制造业PMI
22:00	美国4月营建支出

财经大事

北京时间	事件
待定	特斯拉2024年度股东大会举行

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。