



资讯早间报

制作日期：2024/6/25

隔夜夜盘市场走势

- 国际油价全线上涨，美油8月合约涨1.26%，报81.75美元/桶。布油9月合约涨1.07%，报85.23美元/桶。
- 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX黄金期货涨0.69%报2347.2美元/盎司，COMEX白银期货跌0.03%报29.605美元/盎司。
- 伦敦基本金属多数收跌，LME期铜跌0.4%报9644美元/吨，LME期锌涨0.09%报2846.5美元/吨，LME期镍跌0.14%报17200美元/吨，LME期铝跌0.64%报2497.5美元/吨，LME期锡跌0%报32670美元/吨，LME期铅跌1.28%报2163美元/吨。
- 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0.89%报1130美分/蒲式耳；玉米期货跌0.39%报451.5美分/蒲式耳，小麦期货跌0.74%报571.5美分/蒲式耳。
- 国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品多数上涨，橡胶涨3.04%，20号胶涨2.46%，纸浆涨1.26%，苯乙烯涨近1%，纯碱跌2.36%。黑色系全线下跌，焦煤跌1.19%。农产品涨跌互现。基本金属多数收跌，沪锌跌0.78%，不锈钢跌0.47%，沪铝跌0.22%，沪镍跌0.15%，沪锡跌0.12%，沪铜涨0.04%。沪金持平，沪银跌0.39%。

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】

- 上期能源公告，××公司（02003180）组（账户组号：B6000062）于2024年6月24日在集运指数（欧线）期货2408合约上账户组日内开仓交易量超限第1次达到上期能源处理标准，上期能源决定对相关客户采取限制其在相应合约上开仓5个交易日的监管措施。
- 据上海航运交易所，截至2024年6月24日，上海出口集装箱结算运价指数（欧洲航线）报4765.87点，与上期相比涨1.6%。
- 巴克莱预计亚洲新兴市场2024年整体GDP增长将达5.2%，较其3月发布的季度报告中4.8%的预测上调了0.4个百分点。这也意味着今年经济增速与2023年5.3%的水平相当，并没有放缓。巴克莱将2024年中国GDP增长从此前的4.4%上调为5%，主要支撑因素是中国强于预期的一季度GDP数据。

【能化期货】

- 据隆众资讯，截至6月24日，江苏苯乙烯港口样本库存总量5.346万吨，较上周期减少1.754万吨，降幅24.70%。商品量库存3.776万吨，较上周期减少1.214万吨，降幅24.33%。
- 据隆众资讯，截至2024年6月23日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量51.12万吨，环比上期减少1.45万吨，降幅2.76%。保税区库存6.99万吨，降幅8.04%；一般贸易库存44.13万吨，降幅1.87%。
- 有投资者在互动平台提问，现今新疆地区高温少雨，对四线试车用水会不会产生影响？远兴能源表示，目前阿拉善天然碱项目一期第四条生产线还在试车，

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。



达产时间尚不确定。项目用水未受新疆地区高温少雨情况影响。公司不存在使用募集资金建设阿拉善天然碱项目的情形。

【金属期货】

1. 据Mysteel对中国全样本铝厂调研，2024年5月中国原铝产量终值为364.66万吨，同比增长5.62%，环比增长3.76%；铝厂开工率95.25%，同比增长4.58%，环比增长0.65%；产能利用率95.10%，同比增长4.52%，环比增长0.34%；日均产量11.77万吨，同比增加0.63万吨，环比增加0.06万吨。
2. 智利环境管理局(SMA)在一份声明中称，智利中部铜矿商Las Cenizas的一座尾矿坝在6月13日一夜之间因暴雨开始溢流，使包括拉利瓜河(La Ligua river)在内的附近水源面临“不利影响”的风险。

【黑色系期货】

1. 据Mysteel，截至6月23日当周，中国45港铁矿石到港总量2473万吨，环比增加265.6万吨；北方六港铁矿石到港总量为1065.8万吨，环比减少112.8万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2832.8万吨，环比减少28.0万吨；全球铁矿石发运总量3338.0万吨，环比减少117.0万吨。
2. 据SMM，津西钢铁预计于7月初，对一座1280m³高炉进行检修，预计检修时间20天，日均影响铁水产量约为0.32万吨。新疆昆玉钢铁一座450m³的高炉于6月21日复产，此高炉自6月11日开始检修，共检修10天，影响铁水产量0.15万吨/日。
3. 据Mysteel，6月24日云南某钢厂硅铁招标价格7200元/吨，数量1200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. 大商所就鸡蛋、玉米淀粉和生猪期货期权合约公开征求意见，反馈时间截止2024年7月1日。
2. 路透公布预期显示，预计美国2024年大豆种植面积为8675.3万英亩，高于2024年3月预测的8651万英亩和2023年最终种植面积数据的8360万英亩；预计美国2024年玉米播种面积为9035.3万英亩，高于2024年3月预测的9003.6万英亩，但低于2023年最终种植面积数据的9464.1万英亩。
3. 路透社预计，截至2024年6月1日当季，美国大豆库存预计为9.62亿蒲，截至2024年3月1日库存为18.45亿蒲，截至2023年6月1日库存为7.96亿蒲。
4. 据国家发改委，截至6月19日，全国生猪出场价格为18.72元/公斤，比6月12日上升0.21%；主要批发市场玉米价格为2.48元/公斤，比6月12日上升0.81%；猪粮比价为7.55，比6月12日下跌0.53%。
5. 印尼棕榈油协会GAPKI表示，印尼四月棕榈油产量增至451万吨，库存增至374万吨，出口下降至218万吨。
6. 据国家粮油信息中心，6月份前三周国内主要油厂大豆压榨总量为582万吨，按照本周200万吨左右压榨量计算，预计6月份主要油厂大豆压榨总量790万吨左右，低于6月初市场预期的900万吨水平，预计7月份主要油厂大豆压榨量在800万吨左右。
7. 据Mysteel，截至2024年6月21日（第25周），全国重点地区豆油商业库存96.21万吨，环比上周增加2.45万吨，增幅2.61%；全国重点地区棕榈油商业库存39.212万吨，环比上周增加2.447万吨，增幅6.66%。

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. 农业综合企业咨询机构 AgRural 周一表示，截至上周四，巴西中南部关键地区的农民已收割 34% 的 2024 年第二茬玉米作物这是十多年来最快的速度。AgRural 称，在马托格罗索州和巴拉那州的推动下，田间作业量较周前增加 13 个百分点，远高于一年前报告的 9%。这一数字是 AgRural 自 2013 年开始每周收集数据以来的最高水平。

9. 美国农业部（USDA）周二凌晨公布的每周作物生长报告显示，截至 6 月 23 日当周，美国大豆种植率为 97%，市场预期为 97%，此前一周为 93%，去年同期为 99%，五年均值为 95%；出苗率为 90%，上一周为 82%，上年同期为 95%，五年均值为 87%；优良率为 67%，市场预期为 68%，此前一周为 70%，上年同期为 51%。

金融市场

➤ 金融

1、中基协披露，5 月企业资产证券化产品共备案确认 109 只，新增备案规模合计 860.37 亿元，环比增长 10.98%，同比减少 19.87%。截至 5 月底，存续企业资产证券化产品 2259 只，存续规模 19417.58 亿元，环比增加 0.08%。

2、央行上海总部披露，5 月，长三角地区人民币贷款增加 2908 亿元，同比少增 1163 亿元。分部门看，住户部门贷款增加 149 亿元，同比少增 739 亿元；企（事）业单位贷款增加 2355 亿元，同比少增 577 亿元；非银行业金融机构贷款增加 117 亿元，同比少增 50 亿元。

3、私募监管再度趋严。视频号暂停私募基金相关用户申请金融科普直播准入。此外，从 6 月 27 日起视频号对已取得金融科普准入资格的私募基金相关用户取消准入资格，被取消准入资格的视频号用户不再可于视频号进行金融科普类直播。

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、近期，公募基金新发市场回暖之势愈加明显。Wind 数据显示，截至 6 月 22 日，今年以来全市场新发基金首募规模合计近 6500 亿元，发行规模较去年同期增长逾 25%。债券型基金依然是新发市场的“主力军”，爆款债基频出；主动权益类基金方面，红利主题产品的“吸金”效应更为显著。

➤ 楼市

1、自然资源部正在与有关方面讨论，按照“群众无过错即办证”原则，实现“应发尽发”。自然资源部拟联合相关方面，尽快印发保交房项目不动产登记发证政策文件，给三类项目“开绿灯”：一是房地产企业利用该宗住宅用地办理抵押贷款的；二是房地产企业欠缴税、费、金或违规代收群众税费未上缴的；三是涉及查封等涉法涉诉的。

2、“5·17 楼市新政”出台已超过一个月的时间，深圳楼市逐步进入政策效果兑现期。深圳市房地产中介协会最新公布的数据显示，上周二手房录得 1362 套，环比增长 4%，再次创下近 3 年来的新高。另据深圳中原研究中心的数据显示，上周深圳全市二手住宅共成交 1205 套，环比上升 39%。

3、广东省佛山市发布《关于调整个人住房公积金贷款有关事项的通知》，2024 年 7 月 1 日起施行，将缴存余额倍数由原来的 12 倍调整为 16 倍。

4、深圳中山两地签署《推动深圳市中山市住房公积金融合发展合作协议》提出，深圳缴存职工在中山购房申请住房公积金贷款不受户籍限制。

5、海南省儋州市发布通知提出，非本省户籍人员，但在海南省实际居住满 183 天的常住人口，在儋州市购房享本地居民同等待遇。在海南省专科及以上高校就读的学生凭所在学校的集体户口或学生证，可在儋州市购买 1 套商品住房。

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。



➤ 产业

1、工信部数据显示，1-5 月份，电信业务收入累计完成 7387 亿元，同比增长 3.7%，增速较 1-4 月份回落 0.3 个百分点。

2、在推动大规模设备更新和消费品以旧换新工作上，财政部积极研究提出“一揽子”财税政策措施清单，同时督促各地因地制宜出台支持政策。目前，全国 31 个省（区、市）已全部印发本地区落实方案，部分地方已取得初步成效。

3、广东印发《关于构建数据基础制度推进数据要素市场高质量发展的实施意见》提到，到 2030 年，广东数据要素治理体系将趋于完善，产业数字化转型迈上新台阶，数字产业化水平显著提升。

4、由中国企业沃飞长空自主设计研发的 AE200 电动垂直起降航空器验证机顺利完成全尺寸、全重量、全包线倾转过渡等系列公开飞行试验所有科目。这是中国首个、全球第二完成该类试验科目的 eVTOL 企业，标志着中国 eVTOL 发展实现历史性突破。

5、抖音电商表示，618 期间商城 GMV 同比增长 85%，商城订单量同比增长 94%。

➤ 海外

1、美国财政部将宣布新的住房举措，由社区发展金融机构 (CDFI) 基金管理的新计划将在未来 3 年内提供额外 1 亿美元，以支持负担得起的住房融资。

2、美联储向其他美国监管机构出示了一份长达三页的文件，以阐述对银行资本改革方案的潜在改动。这番调整将显著减轻华尔街银行的负担。因消息未公开而要求匿名的知情人士表示，上述修订将撤销这项具有里程碑意义的提案的关键部分，其中包括一项可能会对拥有大量交易业务的大银行产生显著影响的内容。

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、美联储戴利表示，目前通胀风险与就业任务更加平衡；必须谨慎考虑不要过早放松利率或按兵不动时间过长；从数据中可以看到强劲的劳动力市场；需要坚定不移，在没有必要的时候美联储不会采取先发制人的行动。

4、加拿大央行行长麦克勒姆：央行寻求进一步调节工资增长情况；并且他进一步重申，预计进一步降息是“合理的”。

5、欧盟理事会正式通过对俄罗斯第 14 轮制裁。在此轮制裁中，欧盟将禁止在欧盟境内为转运至第三国的俄罗斯液化天然气进行重新装载服务。欧盟还将禁止新的对俄投资，以及为在建的液化天然气项目提供货物、技术和服务。欧盟禁止运营商在境内外使用俄罗斯开发的 SPFS 金融信息服务系统。

6、英国 6 月 CBI 工业订单差值-18，预期-25，前值-33。工业产出预期差值 13，前值 7；工业出口订单差值-39，前值-27；工业物价预期差值 20，前值 15，预期 15。

7、德国 6 月 IFO 商业景气指数 88.6，预期 89.7，前值 89.3。

8、阿根廷 2024 年第一季度 GDP 同比下降 5.1%，该国经济连续两个季度录得下滑，陷入技术性衰退。

➤ 国际股市

1、热门中概股普遍上涨，纳斯达克中国金龙指数涨 1.3%，世纪互联涨 13.17%，高途集团涨 8.28%，新东方涨 7.63%，万国数据涨 7.07%，好未来涨 6.65%，盛大科技涨 5.7%，汽车之家涨 4.21%，中通快递涨 3.31%；跌幅方面，嘉楠科技跌 7.21%，能链智电跌 6.69%，大全新能源跌 5.63%，晶科能源跌 5.17%。中概新能源汽车股全线上涨，蔚来汽车涨 3.14%，小鹏汽车涨 2.33%，理想汽车涨 3.64%。

2、英伟达将为卡塔尔电信公司 Ooredoo 提供人工智能技术。

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、美国物流公司RXO拟以10.25亿美元的价格收购美国联合包裹服务公司（UPS）旗下轻资产货运经纪业务Coyote Logistics。

4、欧盟委员会批准IBM公司收购Software AG的Super iPaaS企业技术平台StreamSets和webMethods。

5、国家药监局官网显示，诺和诺德旗下诺和期（依柯胰岛素注射液）在中国的上市申请已获批准，用于治疗成人2型糖尿病，该药也是截至目前全球首个获批胰岛素周制剂。

6、字节跳动回应与博通合作开发AI芯片称，该消息不实。

7、阿布扎比国家石油公司将德国化工企业科思创收购报价提高至117亿欧元左右。

8、空中客车下调全年飞机交付指引，预计全年交付770架商用飞机，之前的预计为800架；调整后EBIT大约为55亿欧元，之前预计为65亿-70亿欧元；在2024年上半年计提约9亿欧元的费用；预计全年调整后自由现金流大约35亿欧元。同时，空客表示，公司正面临顽固的、特定的供应链问题。

9、SK集团寻求将部分天然气业务合并到SK ECOPLANT。

10、SK海力士报告称，其5层堆叠的3D DRAM的制造良率已达56.1%。这意味着在单个测试晶圆上制造的约1000个3D DRAM中，约有561个可行器件被生产出来。

11、采用三星SF3工艺的Exynos 2500良品率目前仅为20%，远低于量产标准，但三星仍在积极寻求解决方案，以期在今年10月前将良品率提升至60%。

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。



12、三菱日联金融集团因客户信息泄露受到日本监管机构处罚。

13、现代汽车公司的工会工人以压倒性多数投票赞成举行罢工。此前，公司管理层与工会之间的年度工资谈判破裂。如果执行，这将是该公司六年来的第一次罢工。

➤ 债券

1、债市综述，现券期货整体走强，5年期国债及国开活跃券收益率下行2bp左右，7年期国债下行2.45bp，均创阶段新低。国债期货集体收涨，10年期主力合约涨0.15%，创收盘价新高。央行逆回购规模有所增加，银行间资金市场隔夜回购加权利率小涨，但月内资金情绪偏稳定。

2、中证转债指数收盘跌1.42%，万得可转债等权指数跌2.16%。其中，广汇转债、岭南转债均20%跌停，东时转债涨12.88%居首。

3、截至6月14日，财政部已发行4期次超长期特别国债共1600亿元。投资者认购积极踊跃，发行利率与二级市场收益率基本相当，社会评价积极正面。对于未来超长期特别国债发行节奏，财政部将结合“两重”项目建设需要和债券市场情况合理把握。

4、气候债券倡议组织（CBI）最新报告显示，香港的可持续债券市场实现了迄今为止最大的增长，2023年来自香港的GSS+债务总额达到182亿美元，按年增长236%，领先于亚洲地区，并首次进入全球绿色债券发行量排名前十的政府发行人行列。

5、债券重大事件，①保利发展2024年度第五期绿色中期票据发行完毕②恒力石化短期融资券注册申请获准③“19上虞农商二级01”8月9日将全额赎回④华夏幸福根据《债务重组协议》已实施完毕信托抵债交易的金额为110.21亿元。

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、周一在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.2618，较上一交易日跌 5 个基点，夜盘收报 7.2598。人民币对美元中间价报 7.1201，调贬 5 个基点。

2、中国外汇交易中心公布数据显示，上周三大人民币汇率指数全线上涨，CFETS 人民币汇率指数报 99.97，环比涨 0.08；BIS 货币篮子人民币汇率指数报 106.08，环比涨 0.24；SDR 货币篮子人民币汇率指数报 94.62，环比涨 0.17。

冠通期货研究咨询部

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
13:00	日本4月同步指标终值/领先指标终值
15:00	西班牙第一季度GDP终值/5月PPI
20:30	加拿大5月CPI
21:00	美国4月FHFA房价指数
21:00	美国4月S&P/CS20座大城市房价指数
22:00	美国6月谘商会消费者信心指数
22:00	美国6月里奇蒙德联储制造业指数
次日 01:00	美国至6月25日2年期国债竞拍
次日 04:30	美国至6月21日当周API原油库存

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有860亿元逆回购到期
17:00	欧洲央行管委斯图纳拉斯发表讲话
19:00	美联储理事鲍曼就货币政策和银行资本改革发表讲话
	2024夏季达沃斯论坛在大连举行
	十四届全国人大常委会第十次会议举行
次日 02:10	美联储理事鲍曼在中西部网络研讨会上发表主题演讲

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。