



资讯早间报

制作日期：2024/7/1

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘普遍上涨，能源化工品多数上涨，纯碱涨 3.95%，玻璃涨 1.3%，20 号胶跌 1.33%，低硫燃料油跌 1.06%，原油跌 0.51%。黑色系多数上涨，铁矿石涨 1.1%。农产品普遍上涨。基本金属普遍上涨，沪锡涨 1.32%，沪铅涨 0.96%，沪铜涨 0.32%，沪铝涨 0.3%，沪锌涨 0.27%，沪镍涨 0.18%。沪金涨 0.13%，沪银涨 0.29%。
- 国际贵金属期货小幅收涨，COMEX 黄金期货收涨 0.01%报 2336.9 美元/盎司，当周累计涨 0.24%，COMEX 白银期货收涨 0.61%报 29.435 美元/盎司，当周累计跌 0.6%。
- 国际油价小幅下跌，美油 8 月合约跌 0.34%报 81.46 美元/桶，周涨 0.9%；布油 9 月合约跌 0.49%报 84.84 美元/桶，周涨 0.6%。
- 伦敦基本金属集体收涨，LME 期铜涨 0.74%报 9586 美元/吨，周跌 1%；LME 期锌涨 0.39%报 2941 美元/吨，周涨 3.41%；LME 期镍涨 0.51%报 17190 美元/吨，周跌 0.2%；LME 期铝涨 1%报 2517.5 美元/吨，周涨 0.16%；LME 期锡涨 1.9%报 32820 美元/吨，周涨 0.46%；LME 期铅涨 1.88%报 2221.5 美元/吨，周涨 1.39%。
- 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 0.07%报 1105.5 美分/蒲式耳，周跌 1.29%；玉米期货跌 2.82%报 421.5 美分/蒲式耳，周跌 3.1%；小麦期货跌 0.73%报 575.25 美分/蒲式耳，周跌 0.09%。

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. 中国人民银行货币政策委员会召开 2024 年第二季度例会。会议认为，要加大已出台货币政策实施力度。保持流动性合理充裕，引导信贷合理增长、均衡投放，保持社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配。
2. 国家能源局数据显示，截至5月底，全国累计发电装机容量约30.4亿千瓦，同比增长14.1%。其中，太阳能发电装机容量约6.9亿千瓦，同比增长52.2%；风电装机容量约4.6亿千瓦，同比增长20.5%。
3. 据上海航运交易所数据，截至2024年6月28日，上海出口集装箱运价指数（综合指数）报3714.32点，与上期相比涨238.72点；中国出口集装箱运价综合指数报1922.46点，与上期相比涨5.1%。
4. 美联储青睐的衡量美国潜在通胀的指标5月份出现减速，支持了美联储今年晚些时候降息。剔除波动较大的食品和能源项目的核心PCE月率上涨0.1%，这是六个月来的最小涨幅。而美国5月核心PCE物价指数年率增长2.6%，为2021年初以来的最低水平。经通胀调整后的实际个人消费支出月率增长0.3%，个人收入月率增长0.5%。
5. 据央视新闻，中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心公布6月份中国采购经理指数。其中，6月份中国制造业采购经理指数为49.5%，与上月持平。经济运行整体稳定，微观主体活力有所改善。

【能化期货】

1. 隆众资讯数据显示，截至6月27日当周，中国苯乙烯工厂整体产量在29.87万吨，环比下降0.06万吨，降幅为0.2%；工厂产能利用率68.58%，环比下降

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。



0.14%。截至6月28日国内PVC社会库存60.55万吨，环比增加0.28%，同比增加25.28%；下周中国PVC社会仓库库存量预计在60.5万吨左右。

2. 俄罗斯天然气工业股份公司总裁阿列克谢·米勒表示，公司正通过“西伯利亚力量”管道系统性地增加对中国的天然气供应，明年将达到每年380亿立方米的水平。2027年，俄气公司将启动每年对华输送100亿立方米天然气的“远东管道”。

【金属期货】

1. 上期所公告，自2024年7月2日交易（即7月1日晚夜盘）起，镍期货NI2409合约交易手续费调整为3元/手，日内平今仓交易手续费调整为9元/手。

2. 上期所公布数据显示，上周铜库存减少3389吨，铝库存增加6132吨，锌库存减少1694吨，铅库存减少244吨，镍库存减少195吨，锡库存减少403吨。

3. 据隆众资讯，截止到6月27日，锂辉石精矿（6%）CIF价格为1100美元/吨，较上期下跌5美元/吨，电池级碳酸锂价格为91500元/吨，较上周下跌4000元/吨，当日汇率7.269，当前企业利润为-10782.94元/吨，较上期下调3761元/吨。

4. 据SMM氧化铝日度成本模型，截至6月28日，国内氧化铝行业加权平均完全成本2817.5元/吨，较5月底上涨34.9元/吨，环比上涨1.25%，同比上涨5.02%。

5. 据Mysteel调研统计，本期（2024.6.20-2024.6.26）印尼镍铁发往中国发货12.07万吨，环比增幅52.61%，同比降幅31.7%；到中国主要港口12.73万吨，环比降幅41.92%，同比增幅69.91%。预计6月印尼镍铁回流量级在70-75万吨，较历史高位仍有一定的差距。

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. 中国人民银行货币政策委员会 2024 年第二季度例会指出，充分认识房地产市场供求关系的新变化、顺应人民群众对优质住房的新期待，着力推动已出台金融政策措施落地见效，促进房地产市场平稳健康发展。加大对“市场+保障”的住房供应体系的金融支持力度，推动加快构建房地产发展新模式。
2. 据 Mysteel 不完全统计，截至 6 月 28 日，国内 9 家钢厂发布停产检修信息。其中，广东中南钢铁由于高炉休风，2 条棒材线轮流停产检修，7 月建筑钢材计划产量 35 万吨，环比上月减产 10 万吨。
3. 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，随着气温升高，钢铁行业淡季特征逐步显现，2024 年 6 月份为 47.8%，环比下降 2 个百分点，结束连续 2 个月环比上升态势，反映出行业承压放缓。
4. 据钢银电商，本周城市总库存量为 1119.88 万吨，较上周环比增加 3.06 万吨(+0.27%)，包含 39 个城市，共计 147 个仓库。

【农产品期货】

1. USDA 种植面积报告显示，预计美国 2024 年大豆种植面积为 8610 万英亩，市场预期为 8675.3 万英亩；预计美国 2024 年玉米种植面积为 9147.5 万英亩，市场预期为 9035.3 万英亩；预计美国 2024 年小麦种植面积为 4724 万英亩，市场预期为 4765.7 万英亩；预计美国 2024 年棉花种植面积为 1167 万英亩，市场预期为 1082.9 万英亩。
2. USDA 季度库存报告显示，截至 2024 年 6 月 1 日，美国旧作大豆库存总量为 9.70 亿蒲式耳，市场预期为 9.62 亿蒲式耳；美国旧作玉米库存总量为 49.93 亿蒲式耳，市场预期为 48.73 亿蒲式耳；美国旧作小麦库存总量为 7.02 亿蒲式耳，市场预期为 6.84 亿蒲式耳。

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. 国家粮油信息中心船期监测显示，三季度我国进口油菜籽到港量较大，预计7-9月月均到港量在45万吨左右。
4. 加拿大谷物委员会发布的数据显示，截至6月23日当周，加拿大油菜籽出口量较前周增加40.2%至18.49万吨，之前一周为13.19万吨；油菜籽商业库存为125.46万吨。
5. 沐甜科技预计6月份广西单月销糖量在40万吨左右，稍好于去年同期的37万吨。
6. 据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚6月1-30日棕榈油出口量为1306689吨，较上月同期出口的1481916吨减少11.8%。
7. 据外媒报道，印尼贸易部周五公布，印尼7月毛棕榈油参考价格定为每吨800.75美元，高于6月的778.82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35美元和每吨85美元。
8. 巴西蔗糖行业协会（Unica）称，6月上半月巴西中南部地区的糖产量达到312万吨，上年同期为256万吨。甘蔗压榨量为4899.8万吨，去年同期为4066.9万吨。乙醇产量为22.48亿升，上年同期为19.04亿升。甘蔗含糖量为134.47公斤/吨，上年同期为135.25公斤/吨。49.7%的蔗汁用于制糖，上年同期为48.85%。
9. 据Wind数据显示，截至6月28日当周，自繁自养生猪养殖利润为盈利285.2元/头，6月21日为盈利382.68元/头；外购仔猪养殖利润为盈利182.9元/头，6月21日为盈利366.56元/头。

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、2023 年度券商文化建设评级结果已经出炉。与去年官网直接张榜评级结果不同，今年的结果是中证协“点对点”告知券商。据悉，今年 106 家券商参评，A 类券商共计 11 家，B 类券商共计 34 家；C 类券商共计 61 家。知情人士透露，评选一年比一年卷，去年 8.5 分可以拿到 BB 级，今年只能拿到 B 级了。

2、7 月 1 日，基金降佣正式落地，公募基金费率改革再下一城。按照《关于加强公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》要求，自 7 月 1 日起，被动股票型基金的股票交易佣金费率不得超过万分之 2.62，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用，其他类型基金的股票交易佣金费率则不得超过万分之 5.24，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

3、据中国基金报，“手工补息”受限后，存款“搬家”推动银行理财规模大增。继今年 4 月份理财规模大幅超 2 万亿元后，截至 6 月 14 日，最新理财规模已达 29.84 万亿元，距离银行理财重返 30 万亿元大关只有一步之遥。

4、中加基金公告，闫沛贤“因个人原因”卸任五只产品的基金经理，加上此前已卸任的其他产品，闫沛贤名下已无在管基金。公告显示，闫沛贤已按规定在基金业协会办理注销手续。据相关业内人士处确认，闫沛贤即将从中加基金离职。

5、梅州客商银行 17.6%股权将于 7 月 25 日进行拍卖，起拍价 4.18 亿元。拍卖公告显示，该笔股权归属超华科技，该公司目前已锁定退市。等待客商银行的，除未知的新第四大股东外，还有民营银行差异化发展道路的漫长探索与实践。

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、进入 2024 年以来，国家金融监督管理总局各监管分局累计下发了 495 份关于撤销分支机构或营销服务部的行政许可，其中 363 份申请来自寿险公司。拉长时间看，监管机构披露的数据显示，自 2020 年以来的短短四年半的时间里，陆续有 8689 家保险公司的分支机构被撤销。

➤ 楼市

1、上海 6 月 29 日二手房成交 1210 套，超过 6 月 15 日的 1184 套，月内第五次突破 1000 套，成为今年以来成交量最高的一天。此外，截至 6 月 29 日，上海当月二手房总成交量已达到 25319 套，自 2021 年 6 月以来首次突破 25000 套，创下近 3 年最高单月成交纪录。

2、中指研究院发布《2024 上半年中国房地产企业销售业绩排行榜》，2024 年上半年，TOP100 房企销售总额为 20834.7 亿元，同比下降 41.6%，降幅较上月继续收窄 3.8 个百分点，同比降幅连续 4 个月收窄。其中 TOP100 房企 6 月单月销售额同比下降 19.55%，环比增长 26.05%，均较 5 月份有所好转。

3、中指研究院监测数据显示，目前已有超 20 个城市出台购房落户政策；住房政策与人口、人才政策相结合正形成趋势。业内人士指出，短期只要房地产市场活跃就不会再出台政策，但一旦市场再次下行，限购宽松、户籍宽松的力度会更大，后续再出政策，很可能就是一线城市的落户政策。

➤ 产业

1、北京市经信局对《北京市自动驾驶汽车条例（征求意见稿）》公开征集意见。《条例》明确新建、改建、扩建道路为智能化路侧基础设施预留空间，鼓励充分利用现有设施改造升级；鼓励建设低时延、高可靠的通信网络；支持相关主体开展自动驾驶地图应用试点，充分发挥地图支持作用。

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。



2、工信部披露，1-5月我国规上互联网企业完成业务收入6861亿元，同比增长5%。增速较1-4月份提高1.3个百分点。投入研发经费341.7亿元，同比增长0.8%。

3、5月初以来，维生素D3价格持续上涨，五一假期前后多家生产厂家宣布节后将提高售价。进入6月以后，维生素D3价格持续上涨。截至6月27日，维生素D3市场价格涨至80-84元/公斤之间，较上月同期涨幅达46.43%。

4、6月中国汽车经销商库存预警指数为62.3%，同比上升8.3个百分点，环比上升4.1个百分点。库存预警指数位于荣枯线之上，汽车流通行业处在不景气区间。

5、华为方面宣布，HUAWEI ADS（乾崑智驾）高阶功能包推出限时优惠价格，ADS高阶功能包一次性购买标准价格为3.6万元，调整后价格为3万元，相比原价降低了6000元，有效期为2024年7月1日到2024年12月31日；高阶智驾包订阅（包月、包年）价格保持不变，包月价格依旧为720元/月，包年价格为7200元/年。

6、据猫眼专业版数据，截至6月30日21时，2024上半年（2024年1月1日-6月30日）累计总票房报收238.95亿，观影人次5.50亿，放映场次7117.3万，平均票价43.4元，5部影片破10亿。2024上半年票房TOP5分别为：《热辣滚烫》年票房34.60亿，《飞驰人生2》年票房33.98亿，《第二十条》年票房24.54亿，《熊出没·逆转时空》年票房20.06亿，《年会不能停！》年票房10.61亿。

7、沙钢集团发布讣告，该集团董事局主席沈文荣同志，因病医治无效，于2024年6月30日2时10分逝世，享年78岁。



➤ 海外

1、法国国民议会选举第一轮投票结束。初步计票结果显示，在首轮投票中，极右翼国民联盟获得 33% 的选票；左翼联盟“新人民阵线”获得 28.5% 的选票；执政党复兴党及中间派联盟“在一起”获得 22% 的选票。

2、美国联邦调查局的数据显示，2024 年第一季度，美国的枪支销量近 550 万支。数据显示，今年 1 到 4 月，美国人平均每月购买超过 130 万支枪。枪支销量最高的州是得克萨斯州、佛罗里达州和加利福尼亚州，这三个州占全美今年一季度枪支购买量的 22%。

3、埃及内阁发表声明称，埃及主权基金已与欧洲能源公司签署了四项价值 330 亿美元的绿色氢框架协议。

4、巴拿马运河管理局日前宣布，由于雨季的到来，从 8 月起巴拿马运河将恢复正常通行。从 7 月 11 日开始，通过巴拿马运河的船只的最大吃水深度将增加至 14.6 米；从 8 月 5 日起，每日通行船只数量的上限将从目前的 32 艘增至 35 艘。

➤ 国际股市

1、韩国 SK 海力士母公司 SK 集团表示，到 2028 年，SK 海力士将投资 103 万亿韩元，以加强其芯片业务，专注于人工智能。计划到 2026 年确保 80 万亿韩元的资金，用于投资人工智能和半导体领域，以及为股东回报提供资金，并对超过 175 家的子公司进行精简。

2、据日经新闻，日本制药商卫材公司正在研发一种阿尔茨海默药物，目标是到 2030 年在美国实现该药品商业化。这种新药针对的是导致阿尔茨海默病症的一种名为 tau 的蛋白质。

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、大众汽车将召回部分 2022-2024 年款高尔夫 R、高尔夫 GTI、2024 款 Atlas 和 2024 款 Atlas Cross Sport 汽车，共计 84432 辆。召回原因为：后视摄像头图像在换入倒档后可能会延迟或失效。经销商将免费更新信息娱乐系统软件。

4、据亚马逊中国官网，2024 年 6 月 30 日起，Kindle 中国电子书店停止云端下载服务，此后未下载的电子书将无法下载和阅读。同时，Kindle 客户服务也将停止支持。Kindle 中国电子书店已于 2023 年 6 月 30 日停止运营。

➤ 商品

1、钢铁行业 6 月 PMI 为 47.8%，环比下降 2 个百分点，结束连续 2 个月环比上升态势，反映出行业承压放缓。预计 7 月份，市场需求或将小幅反弹，钢厂生产小幅回升，原材料价格弱势震荡，钢材价格小幅回升。

2、据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 6 月 1-30 日棕榈油出口量为 1306689 吨，较上月同期出口的 1481916 吨减少 11.8%。

➤ 债券

1、中信建投研报表示，近日多地公布三季度发行计划，其中新增专项债计划发行超 1.6 万亿元，较二季度增加 8593 亿元，预计随着超长期国债投入使用，专项债项目在三四季度持续开工，下半年基建增速有望抬升，建议关注基建相关央企国企。

2、据第一财经，过去一周，亚太地区美元债券发行总额接近 220 亿美元，飙升至 2023 年 1 月以来的最高水平。亚太地区美元债重新飙升背后主要原因仍在于，亚太地区的企业和政府预计，本国与美国的利差可能进一步攀升，因而试图在扩大前锁定历史上相对较低的利差。



➤ 外汇

1、上周美元与日元成为市场焦点。美元走软，通胀下降巩固了美联储降息的预期，而日元则在当局的干预威胁下，市场情绪紧张。

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
8:00	韩国6月贸易帐初值
9:00	澳大利亚6月TD-MI通胀指数
9:45	中国6月财新制造业PMI
14:00	英国6月Nationwide房价指数
14:30	瑞士5月实际零售销售
15:50	法国6月制造业PMI终值
15:55	德国6月制造业PMI终值
16:00	欧元区6月制造业PMI终值
16:30	英国6月制造业PMI
20:00	德国6月CPI环比初值
21:45	美国6月标普全球制造业PMI终值
22:00	美国6月ISM制造业PMI
22:00	美国5月营建支出环比

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行500亿元7天期逆回购到期
	欧洲央行举行央行论坛
	香港交易所休市一日

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。