



资讯早间报

制作日期：2024/7/8

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品多数下跌，纯碱跌1.95%，PVC跌1.31%，玻璃跌1.03%，20号胶跌1.01%，橡胶跌近1%，原油跌0.72%，乙二醇涨1.3%。黑色系全线下跌，焦炭跌1.16%，焦煤跌1.11%。农产品多数上涨，菜粕涨1.41%，豆二涨近1%，棉花跌1.05%。基本金属多数上涨，沪锡涨0.88%，沪镍涨0.79%，沪铜涨0.59%，不锈钢涨0.32%，沪铝涨0.1%，沪铅跌0.05%，沪锌跌0.28%。沪金涨1.08%，沪银涨2.36%。
- 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX黄金期货收涨1.46%报2399.8美元/盎司，当周累计涨2.57%，COMEX白银期货收涨2.72%报31.525美元/盎司，当周累计涨6.65%。
- 国际油价全线走低，美油8月合约跌0.74%报83.44美元/桶，周涨2.33%；布油9月合约跌0.65%报86.86美元/桶，周涨2.19%。
- 伦敦基本金属集体收涨，LME期铜涨0.89%报9970美元/吨，周涨3.86%；LME期锌涨0.45%报3000美元/吨，周涨2.13%；LME期镍涨0.66%报17330美元/吨，周涨0.23%；LME期铝涨0.67%报2539.5美元/吨，周涨0.59%；LME期锡涨2.39%报33950美元/吨，周涨3.7%；LME期铅涨0.67%报2241.5美元/吨，周涨0.79%。
- 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约集体收涨，大豆期货涨0.89%报1131.5美分/蒲式耳，周涨2.49%；玉米期货涨1.13%报424.25美分/蒲式耳，周涨0.83%；小麦期货涨3.09%报591.75美分/蒲式耳，周涨3.18%。

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. 证券时报记者从人民银行求证获悉，央行已与几家主要金融机构签订债券借入协议，已签协议的金融机构可供出借的中长期国债有数千亿元。央行将采用无固定期限、信用方式借入国债，且将视债券市场运行情况，持续借入并卖出国债。
2. 据上海航运交易所数据，截至 2024 年 7 月 5 日，上海出口集装箱运价指数（综合指数）报 3733.80 点，与上期相比涨 19.48 点；中国出口集装箱运价综合指数报 2011.33 点，与上期相比涨 4.6%。
3. 国务院办公厅日前转发中国证监会、公安部、财政部、中国人民银行、金融监管总局、国务院国资委《关于进一步做好资本市场财务造假综合惩防工作的意见》。围绕 5 个方面，提出 17 项具体措施，推动构建防治财务造假长效机制。
4. 国家外汇管理局统计数据显示，截至 2024 年 6 月末，我国外汇储备规模为 32224 亿美元，较 5 月末下降 97 亿美元，降幅为 0.30%。2024 年 6 月，受主要经济体货币政策及预期、宏观经济数据等因素影响，美元指数上涨，全球金融资产价格总体上涨。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用，当月外汇储备规模下降。但我国经济运行延续回升向好态势，高质量发展扎实推进，为外汇储备规模继续保持基本稳定提供支撑。
5. 当地时间 7 月 7 日上午，以色列北部下加利利多个社区拉响防空警报，当地居民称多次看到“铁穹”系统在空中拦截火箭弹，警报拉响范围远至距黎以临时边界约 35 公里的一个社区。随后以色列国防军发表声明称，共监测到约 20 枚火箭弹自黎巴嫩射向以色列一侧，其中一些被拦截。

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. 美国国家飓风研究中心6日晚发布消息称，预计热带风暴“贝丽尔”将于7月8日上午在美国得克萨斯州海岸登陆，“贝丽尔”登陆前可能再次增强为飓风。
2. 远兴能源在互动平台表示，阿拉善天然碱项目一期第四条生产线纯碱设计产能为100万吨/年，目前该条生产线还在试车，由于设备调试等原因尚未达产，负荷尚不稳定，公司正在努力推动四线的达产。公司阿拉善天然碱项目近期暂无检修计划。公司未开展纯碱期货相关业务。
3. 7月6日，阿拉善盟行政公署与巴彦淖尔市人民政府签订《内蒙古黄河干流水权盟市间转让补偿合同书》，将河套灌区2018—2020年财政投资节水工程节约水量使用权指标1050.85万立方米协商转让给我盟用于工业生产。本次水权转让期限为25年，自2024年3月6日至2049年3月5日。水权转让完成后，可以解决我盟博源天然碱、沪蒙能源等重点项目已投产生产线缺水问题，保障企业合法合规取用水，同时缓解了我盟水资源供需矛盾，提升了工业用水承载能力，促进了全盟经济稳步发展，进一步助力黄河流域高质量发展。

【金属期货】

1. 上期所发布通知，自2024年7月9日（周二）收盘结算时起，交易保证金比例和涨跌停板幅度调整如下：铅、锌期货合约的涨跌停板幅度调整为7%，套保交易保证金比例调整为8%，投机交易保证金比例调整为9%。
2. 中国汽车工业协会发文表示，欧盟委员会6月在对电动车反补贴调查信息披露中，罔顾事实，坚持认为中国电动汽车产业存在高额“补贴”，对欧盟电动汽车产业带来损害，并拟对中国出口的电动汽车征收临时性反补贴税。对此，中国汽车工业协会深感遗憾，并表示坚决不能接受。

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. 美国劳工统计局数据显示，6月份非农就业总人数增加了20.6万人，高于市场预期，但较上月数据小幅走低；6月失业率为4.1%，为2021年11月以来新高，失业人数为680万。美国非农数据公布后，美国利率期货交易员预计美联储9月、12月降息的可能性略有上升。

【黑色系期货】

1. 据中钢协，2024年6月下旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2167.65万吨、生铁1937.30万吨、钢材2283.99万吨。其中，粗钢日产216.76万吨，环比下降0.80%。

2. 本周Mysteel统计全国63家独立硅锰企业样本库存量为64800吨，环比减少8200吨。其中宁夏产区库存降幅显著，环比减少10000吨至25000吨，其他各产区库存量涨跌互有，但总体变化幅度较小。全国60家独立硅铁企业样本全国库存量为5.17万吨，较上期增长6.40%。

3. 河钢集团7月硅锰定价7650元/吨，首轮询盘7500元/吨，6月硅锰定价：8420元/吨。（2023年7月定价6700元/吨）。

4. 7月3日至4日，金融监管总局党委书记、局长李云泽带队赴江苏调研。李云泽在徐州市主持召开江苏省重点城市保交房工作座谈会。李云泽强调，要坚持因城施策，以城市为主体、以项目为中心，分门别类采取有效措施，全力推进在建已售难交付商品房项目处置。

5. 据钢银电商，本周城市总库存量为1119.34万吨，较上周环比减少0.54万吨（-0.05%），包含39个城市，共计147个仓库。

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. 据农业农村部最新农情调度，全国夏粮已收 96.2%，其中冬小麦已收 98.3%。全国夏播粮食已播 83.1%，其中夏玉米、夏大豆基本播种结束，中稻栽插正在扫尾，双季晚稻 7 月中旬开始栽插。
2. 加拿大谷物委员会发布的数据显示，截至 6 月 30 日当周，加拿大油菜籽出口量较前周增加 36.5%至 25.23 万吨，之前一周为 18.49 万吨。
3. 联合国粮农组织报告指出，6 月粮农组织植物油价格指数平均为 131.8 点，环比上涨 4.0 点（3.1 %），创 2023 年 3 月以来的新高。国际棕榈油价格在连续两个月下跌后 6 月出现反弹，主要原因是更具竞争力的价格推动全球进口需求复苏。与此同时，世界大豆油和葵花籽油价格本月再度上涨，动力分别源自美洲生物燃料行业的强劲需求和黑海地区出口供应量的减少。
4. 据 Wind 数据显示，截至 7 月 5 日当周，自繁自养生猪养殖利润为盈利 328.42 元/头，6 月 28 日为盈利 285.2 元/头；外购仔猪养殖利润为盈利 243.02 元/头，6 月 28 日为盈利 182.9 元/头。
5. 船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 7 月 1-5 日棕榈油出口量为 277705 吨，较上月同期出口的 110667 吨增加 150.94%。
6. 据中国糖业协会数据，2023/2024 年制糖期全国共生产食糖 996.32 万吨，同比增加 99 万吨，增幅 11.03%。截至 6 月底，全国累计销售食糖 738.34 万吨，同比增加 50.52 万吨，增幅 7.34%；累计销糖率 74.11%，同比放缓 2.54 个百分点。食糖工业库存 257.98 万吨，同比增加 48.43 万吨。
7. 美国农业部数据显示，美国 2023/2024 年度大豆出口净销售为 22.8 万吨，符合市场预期的 20-60 万吨，其中对中国出口净销售 6.7 万吨；大豆出口装船 30.4 万吨，其中，对中国出口装船 0.2 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。



8. 当地时间7月6日，俄罗斯政府发表声明称，为了保障国内粮食市场稳定，俄方将把大米和水稻出口的临时限制延长至2024年12月31日。

9. 据中新社，印度尼西亚海洋与投资统筹部长卢胡特5日针对“200%进口关税”的猜测予以澄清。他表示，此举不针对任何特定国家，更不针对中国。据卢胡特介绍，2024年6月25日，印尼总统佐科主持召开协调会议，决定根据现行监管规定和适用的国际贸易规范保护国内产业。其中措施之一是对几种纺织品实施保障关税，但“该关税实际上已经实施”。卢胡特表示，该措施适用于所有进口货物，不区分特定原产国。

金融市场

➤ 金融

1、监管部门近期持续对私募机构违规行为加强处罚与监管，部分私募各类违规行为遭到集中曝光。梳理发现，上述私募机构违规事件颇具典型，包含未及时提交产品备案等私募机构常见违规行为，对行业起到很好的警示作用。

2、年内市场大幅波动。在此背景下，公募量化基金份额较年初减少145.71亿份。其中，依托基金经理能力、捕捉市场超额收益的主动型量化基金成为基金份额减少“重灾区”，累计减少123.15亿份，占比高达84.52%。

3、截至7月5日收盘，共有82只跨境ETF年内收涨，数量占比近七成。纳指科技ETF、美国50ETF、纳斯达克ETF、港股国企ETF、纳指ETF、标普ETF等27只基金年内涨幅超20%，其中纳指科技ETF、美国50ETF以53.33%、32.33%的涨幅位列冠亚军。

4、QDII基金特别是上市QDII基金，因为高溢价持续受到市场关注。今年以来有30余只QDII产品合计发布超400次溢价风险提示公告，其中3只产品发布

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。



60 次以上溢价风险提示公告。跨境 ETF 更是在二级市场上演“溢难平”的奇特景象。

5、海南千寻私募基金管理有限公司因通过债券交易为他人代持债券等问题，被海南证监局采取责令改正的监管措施，并记入资本市场诚信档案数据库。

6、下半年拉开帷幕，基金发行再迎“抢七”时刻。截至 7 月 5 日已定档的 30 只基金，有 29 只安排在 7 月内发行。虽然指数和固收类基金依然是新发主力军，但主动权益基金新发占比已回到 40%的水平，较上半年出现明显提升，除了头部公募，还有东吴基金、创金合信基金、汇泉基金、汇百川基金等中小公募参与其中。

➤ 楼市

1、继近期一线城市多个豪宅项目开盘热销后，热点二线城市成都也出现千万级豪宅项目开盘认购数十亿元的盛况。成都金融城核心区域交子金融广场 7 月 6 日开盘，首开认购金额达 30.78 亿元。

➤ 产业

1、中国光伏企业“组团”闯中东。钧达股份、协鑫科技等多家光伏企业相继宣布在中东地区发展新动态。中东地区日照时间长，光照资源充分，又因为欧美对中国光伏设置贸易壁垒，正成为中国光伏企业抢滩海外的“新热土”。

2、工信部发布《制造业人才发展规划指南》，预计到 2025 年节能与新能源汽车产业人才需求总量为 120 万人，人才缺口高达 103 万人。

3、近两个月来 BBA 等品牌汽车价格降幅显著，部分车型经销商报价下跌 40%；保时捷等豪华车品牌也采取降价促销策略，入门级车型来到 50 万元以内。

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、据猫眼专业版数据，2024 年暑期档电影总票房已突破 30 亿元，《云边有个小卖部》《默杀》《头脑特工队 2》分列档期票房榜前三位。

➤ 海外

1、法国国民议会选举举行第二轮投票。北京时间 7 月 8 日凌晨 2 时，第二轮投票结束。左翼政党联盟“新人民阵线”获多数席位。根据最新的出口民调显示，极右翼政党国民联盟及盟友获得约 115 至 150 个席位，左翼政党联盟“新人民阵线”获得约 175 至 205 个席位，但未获得绝对多数席位。而执政党复兴党及其中间派联盟“在一起”获得约 150 至 175 个席位。法国总理阿塔尔将于周一向马克龙递交辞呈。

2、印度总理莫迪将于 7 月 8 日至 9 日访问俄罗斯，俄罗斯总统普京将与莫迪举行多种形式的会谈。据悉，莫迪与普京将讨论国防、贸易、投资、能源合作等领域问题，两国领导人会议结束后，双方预计将签署一系列文件。

3、欧洲央行行长拉加德表示，欧盟复苏基金正在被证明是成功之作，并开始在经济方面显示出成效。

4、中信证券表示，美国经济和通胀两端风险有所平衡，不过目前失业率仍处于历史低位，通胀是否回到可持续降至 2%的轨道还有待观察。预计美联储依旧偏向控制通胀风险，年内不降息，“以时间换空间”，继续压制美国需求和通胀。

5、韩国上半年汽车出口额同比增长 3.8%至 370.1 亿美元，创历年同期最高纪录。韩国汽车移动产业协会预测，今年韩国汽车出口额有望达到 747 亿美元。

6、中国成为以色列上半年第一大汽车供应国。数据显示，上半年中国汽车企业在以色列共售出 34601 辆燃油和电动汽车，韩国品牌和日本品牌紧跟其后，销量分别为 27187 辆和 23185 辆。



7、菲律宾总统马科斯批准在该国北部打拉省成立新经济特区——维多利亚工业园区。菲律宾经济特区被定义为高度发达或有潜力发展成为工业、农工、旅游休闲或商业中心选定地区。

8、越南拒绝对企业必须缴纳的全球最低税率提供补贴，导致许多大型外国投资者转向其他地区。报告显示，自越南1月份开始实施15%的全球最低税率后，许多在越南运营或计划进入的跨国公司未获得激励，因此转移到其他国家。

9、越南工贸部发布数据显示，目前越南零售业市场规模为1420亿美元，预计到2025年将增至3500亿美元。零售业要求越南企业和越南商品在塑造绿色品牌和可持续发展的“赛道”上不断努力改进产品。

➤ 国际股市

1、今年秋天，苹果计划对其最初的智能手表系列进行一些显著调整，包括更大的显示屏。这款设备也将更薄，尽管设计本身看起来不太可能有太大不同。此外，下一代手表将获得新的芯片，这可能为未来的一些人工智能增强奠定基础。

2、欧盟对中国电动汽车临时反补贴关税落地，最高加征税率近4成。德国车企宝马集团、大众汽车、梅赛德斯-奔驰先后发声，称这一决定对欧洲尤其是德国汽车行业而言是一项弊大于利的错误决策。

3、福特汽车宣布召回部分2022-2023年款野马汽车，共计30735辆。此次召回原因在于：涉事汽车二级转向扭矩传感器存在不能正确校准可能性，这或将导致方向盘违背驾驶员意图左右转动，从而引发交通事故。

4、美联航一架波音737客机襟翼出现故障，一度进入紧急状态，在日本成田机场着陆。机上共有142名乘客和6名机组人员，均未受伤。美联航方面正在对客机故障详细情况进行调查。



5、三星电子将于7月10日在巴黎举行大型新品发布活动，届时将推出新款可折叠智能手机 Galaxy Z Flip 和 Fold6，并将推出各种可穿戴设备。

➤ 商品

1、中国央行连续2个月暂停增持黄金储备。专家指出，这主要因为当前黄金价格处于历史高位，央行适当调整增持节奏，有助于控制成本。从持续优化国际储备结构，稳慎推进人民币国际化等角度出发，后期增持黄金还是大方向。

2、印尼苏拉威西岛北部哥伦打洛省博恩博兰戈县一处金矿发生山体滑坡，已致6名工人死亡。印尼国家搜救局已派出联合搜救小组前往现场开展搜救和疏散工作。

3、中信证券预计，下半年铜价运行区间为9500-12000美元/吨。往更远看，新能源、新经济和新兴市场发展有望驱动铜需求从周期性迈向成长性。看好供需格局持续改善对于铜价提振作用，推荐铜板块配置价值。

4、据农业农村部最新农情调度，全国夏粮已收96.2%，其中冬小麦已收98.3%。全国夏播粮食已播83.1%，其中夏玉米、夏大豆基本播种结束，中稻栽插正在扫尾，双季晚稻7月中旬开始栽插。

➤ 债券

1、央行宣布下场“借债”，近期债市出现明显波动。中信保诚稳泰基金经理杨穆彬表示，展望下半年，在经济温和回升和债券供给逐渐放量背景下，债券市场可能难以复现上半年整体涨幅，利率下行斜率将有所趋缓。

2、中金固收认为，央行借债卖出操作可能将更多改变的是利率走势时间节奏和国债在机构间分布，但并没有本质上改变债券供需关系。基于节奏的影响上，长债利率后续可能下行趋势趋缓，阶段性步入盘整阶段。

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、深交所表示，将加大对重点产业链和专精特新企业债券融资支持力度，支持重点产业链企业发行供应链、知识产权资产证券化（ABS）等创新产品。

4、近期广汇转债、山鹰转债等代表的低价转债价格快速反弹。不过，市场人士认为，近期转债极端行情，将深刻改变市场投资逻辑，债底并非牢不可破，未来转债投资还需关注基本面。

5、万科发布公告称，将于2024年7月8日支付“22万科05”和“22万科06”2023年7月8日至2024年7月7日期间利息。

➤ 外汇

1、中银证券全球首席经济学家管涛指出，要平常心看待人民币国际化。要着力推进金融高水平开放，确保国家金融和经济安全战略部署，稳步扩大双向开放和制度型开放，加强上海和香港两个国际金融中心建设，稳慎扎实推进人民币国际化。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
7:30	日本5月劳动现金收入
7:50	日本5月贸易帐
13:00	日本6月经济观察家前景、现况指数
14:00	德国5月季调后贸易帐
16:30	欧元区7月Sentix投资者信心指数
17:00	新加坡6月外汇储备
22:00	美国6月谘商会就业趋势指数
23:00	6月纽约联储1年通胀预期
23:30	美国3个月及6个月期国债竞拍
次日3:00	美国5月消费信贷

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有20亿元逆回购到期
10:00	最高检召开“行政检察与民同行，助力法治中国建设”新闻发布会
次日0:15	美国5月消费信贷
次日3:30	CFTC公布周度持仓报告

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。