



## 资讯早间报

制作日期：2024/7/18

### 隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品多数下跌，纯碱、纸浆跌1%。黑色系全线下跌，焦煤跌、焦炭跌2.4%，铁矿石跌1.65%，螺纹钢跌1.53%。农产品普遍下跌，菜粕跌1.39%。基本金属多数收跌，沪锡跌1.96%，沪镍跌1.8%，沪锌跌1.6%，氧化铝跌0.93%，沪铜跌0.52%，不锈钢跌0.47%。沪金跌0.6%，沪银跌2.84%。
- 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货跌0.19%报2463.1美元/盎司，COMEX 白银期货跌2.98%报30.52美元/盎司。
- 国际油价全线上涨，美油8月合约涨2.9%，报83.10美元/桶。布油9月合约涨1.74%，报85.19美元/桶。
- 伦敦基本金属多数收跌，LME期铜跌0.49%报9616美元/吨，LME期锌跌1.49%报2842美元/吨，LME期镍跌0.51%报16510美元/吨，LME期铝跌0.02%报2405.5美元/吨，LME期锡跌0.98%报32845美元/吨，LME期铅涨0.02%报2184.5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，大豆期货跌0.1%报1042.25美分/蒲式耳；玉米期货涨0.92%报412.5美分/蒲式耳，小麦期货涨2.07%报541.75美分/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。



## 重要资讯

### 【宏观资讯】

1. 财政部拟发行 2024 年超长期特别国债（四期）（30 年期）。本期国债为 30 年期固定利率附息债，竞争性招标面值总额 550 亿元，不进行甲类成员追加投标，票面利率通过竞争性招标确定。本期国债自 2024 年 7 月 25 日开始计息，每半年支付一次利息，付息日为每年 1 月 25 日（节假日顺延，下同）和 7 月 25 日，2054 年 7 月 25 日偿还本金并支付最后一次利息。
2. 据 21 财经，从多个省份的地方法人银行相关人士处获悉，近期其所在银行收到了金融管理部门有关债券投资情况相关的调研，并要求在规定时间内给予反馈，反馈内容包括资产负债表、调研报告。
3. 据“美联储传声筒”Nick Timiraos 报道，美联储威廉姆斯暗示，如果近期通胀持续放缓，未来几个月可能有理由降息，不过不会在两周后的美联储会议上降息。威廉姆斯还表示，加上有迹象显示美国劳动力市场状况正在逐渐降温，过去三个月的通胀数据“让美联储更接近我们所期待的通胀回落趋势”。
4. 美联储理事沃勒周三表示，美联储降息的时间“越来越近”，但经济走势的不确定性令利率何时可能下调变得不明朗。我相信目前的数据与实现‘软着陆’相符，我将在未来几个月寻找支持这一观点的数据。
5. 美联储褐皮书：美国经济略有增长通胀降温。由于即将到来的选举、国内政策、地缘政治冲突和通胀的不确定性，未来六个月经济增长预期放缓。

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. 据国家统计局数据显示，中国6月石油沥青产量为279.9万吨，同比减少11.9%。1—6月累计产量为1654.2万吨，同比降8.3%。6月汽油产量为1370.2万吨，同比增长2.8%；2024年前6个月中国汽油产量为8282.8万吨，同比增长6.1%。6月燃料油产量为361.4万吨，同比下滑19.1%；1—6月燃料油产量为2249.4万吨，同比下滑16.4%。
2. 俄罗斯商业通讯社援引俄罗斯能源部副部长的信函报道，俄罗斯能源部已提议将汽油出口禁令延长至9月和10月。俄罗斯最初从去年3月1日至8月31日部分禁止汽油出口六个月，以先发制人地解决燃料短缺问题，并在乌克兰无人机袭击炼油厂和技术中断后阻止燃油价格上涨。这些限制措施在5月暂停至6月30日，然后进一步延长至7月底。
3. 据隆众资讯，截至7月17日当周，中国沥青炼厂开工率为28%，环比增加2.8%，沥青周产量为48.6万吨，环比增加10%。综合来看，全国范围内西南地区开工率最高，东北地区开工率垫底。西南地区开工率为50%，环比下降6个百分点，东北地区开工率为7.1%，环比增加1.6个百分点。
4. 阿联酋富查伊拉石油工业区最新数据显示，截至7月15日当周，阿联酋富查伊拉港的成品油总库存为2002.1万桶，比一周前增加了170.3万桶。其中轻质馏分油库存增加107.3万桶至681.4万桶，中质馏分油库存增加4.8万桶至320.4万桶，重质残渣燃料油库存增加58.2万桶至1000.3万桶。
5. 联合石油数据库JODI数据显示，沙特原油库存在5月份下降了1000.3万桶，至1.35945亿桶。沙特原油产量5月环比上升0.7万桶/日，至899.3万桶/日。沙特国内炼油厂原油加工量在5月份上升了40.1万桶/日，达到294.6万桶/日。沙特原油出口在5月份环比增加15万桶/日，达到611.8万桶/日。
6. 据EIA报告，美国原油产品四周平均供应量为2048.8万桶/日，较去年同期增加1.17%。07月12日当周美国除却战略储备的商业原油进口703.7万桶/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。



较前一周增加 27.7 万桶/日。美国原油出口减少 3.5 万桶/日至 396.4 万桶/日。除却战略储备的商业原油库存减少 487.0 万桶至 4.4 亿桶，降幅 1.09%。

7. 摩根大通表示，即使 WTI 原油价格达到每桶 60 美元，油价仍然过低，无法激励生产，可能导致在接下来的一年内飙升至每桶 100 美元。我们估计 WTI 原油的均衡价格约为每桶 70 美元。

### 【金属期货】

1. 全球市值最大的上市矿业巨头必和必拓集团（BHP）周三发布的生产报告显示，铜的季度产量超过了分析师们的预期。必和必拓表示，本季度铜产量为 504900 吨，较上年同期增长 6%，这得益于智利埃斯孔迪达（Escondida）选矿厂的铜矿石品位和产量提高。
2. 自然资源部信息中心矿产室副主任胡容波在《2024 年中国锂业大会·第二届锂电新能源发展大会》上作报告表示，为全力推进新一轮找矿突破战略行动、促进锂资源勘探开发和增储上产、推动锂电新能源产业高质量发展，自然资源部积极推进锂矿区块出让，加大锂矿源头供应。
3. 据国家统计局数据显示，2024 年 6 月中国铝材产量 592.8 万吨，同比增长 6.4%；1-6 月累计产量 3325.5 万吨，同比增长 9.5%。1-6 月全国累计铜材产量 1061.0 万吨，同比增长 0.2%。6 月中国氧化铝产量 719.3 万吨，同比增长 1.4%；1-6 月累计产量 4132.7 万吨，同比增长 1.8%。

### 【黑色系期货】

1. 找钢网库存分析：截至 7 月 17 日当周，建材库存延续降势，表需周环比增加，其中建材产量 327.16 万吨，周环比增 1.24 万吨，升 0.38%；建材社库 538.90 万吨，周环比减 5.24 万吨，降 0.96%；建材表需 342.67 万吨，周环比增 4.53 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。



2. 据 SMM 统计，本周高炉检修带来的铁水影响量为 103.14 万吨，环比上周检修影响量增加 1.57 万吨。下周（7 月 20 日至 7 月 26 日）高炉检修带来的铁水影响量为 104.86 万吨，环比本周将增加 1.72 万吨。

3. 据国家统计局数据显示，2024 年 6 月中国粗钢产量 9161.7 万吨，同比增长 0.2%；1-6 月中国粗钢产量 53057.2 万吨，同比下降 1.1%。从分省市数据来看，2024 年 1-6 月河北以产量 11348.53 万吨第一；江苏产量 6257.92 万吨第二；山东产量 3810.31 万吨第三。

### 【农产品期货】

1. 由于二季度进口菜籽压榨利润较好，我国进口加拿大菜籽买船增多，船期监测显示，三季度进口菜籽到港维持高位，预计 7 月到港 50 万吨，8 月 45 万吨，9 月 45 万吨。近期油厂开机率维持较高水平，周度菜籽压榨量在 10~15 万吨，产菜粕 6~9 万吨。按照未来菜籽进口及油厂开机情况计算，预计 7-9 月油厂菜粕总产量近 80 万吨。

2. 乌克兰媒体援引该国植物油加工工业协会 Ukroliyprom 的数据称，乌克兰 2023/2024 年度（7-6 月）的菜籽油出口量达到创纪录的 42 万吨。该协会称，这是由于“乌克兰油菜籽加工量首次超过 100 万吨（占 2023 年收成的 22.3%）”。

3. 巴西全国谷物出口商协会（Anec）基于船运计划数据预测，7 月 14 日-20 日期间，巴西大豆出口量为 241.26 万吨，上周为 158.84 万吨；豆粕出口量为 64.38 万吨，上周为 35.68 万吨；玉米出口量为 132.57 万吨，上周为 88.4 万吨。

4. 知情人士透露，7 月前两周，中国买家预订了多达 75 船巴西大豆（约合 450 万吨），因为雷亚尔贬值提高了巴西大豆的出口竞争力。迄今为止，中国仅仅订购了 10 多万吨美国 2024/25 年度交付的新豆，仅仅相当于去年同期的一成不到。

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。



5. 据外媒调查的预期值，截至2024年7月11日当周，美国2023/24市场年度大豆出口净销售为15-60万吨，2024/25市场年度大豆出口净销售为5-40万吨；美国2023/24市场年度玉米出口净销售为50-80万吨，2024/25市场年度玉米出口净销售为2.5-40万吨。

## 金融市场

### ➤ 金融

1、华夏、易方达、嘉实等多家大型基金公司披露旗下基金半年报显示，中央汇金二季度申购易方达沪深300、嘉实沪深300、华夏沪深300、华夏上证50等多只ETF，按照成交均价估算，二季度申购金额或接近150亿元。

2、保险产品预定利率下调风声再起，有市场传言称传统人身保险产品的预定利率已锚定2.5%。专家指出，下调负债端成本势在必行，保险产品还应更进一步提升产品吸引力。

3、海南希瓦私募发布公告称，希瓦小牛系列、希瓦炼金系列基金经理以自有资金850万元自购。这是希瓦私募及其关联企业年内第八次宣布出手自购，自购金额已经达到6288万元。

4、全球知名金融机构安联集团旗下独资公募基金公司——安联基金管理有限公司正在“快马加鞭”布局中国业务。中国证监会官网披露信息显示，日前，安联基金上报了两只公募基金产品，目前处于“接收材料”状态。这意味着，安联基金从产品端正式布局中国公募业务。

5、私募新规将于8月1日正式实施。随着新规实施日期临近，近期，不少私募基金纷纷紧急变更基金合同，以便符合新规要求。此次变更涉及最多的就是衍生品的投资范围，不少私募机构增加了场外衍生品相关投资限制。不过，也有私募为了省事，选择删除场外衍生品投资范围。

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、中国驻俄罗斯大使张汉晖表示，俄中两国金融机构正在研究俄罗斯“米尔”支付系统合作的可能性。

7、普华永道将裁掉一半在中国的金融审计员工？普华永道公关团队表示，由于外部客观情况的变化，根据市场需求相应优化了组织架构。

## ➤ 楼市

1、住建部透露，全国目前已实施城市更新项目超过 6.6 万个，完成投资 2.6 万亿元，城市更新行动实施带来的综合性成效正在逐步显现。

2、最新市场动态显示，南京二套房贷利率已降至 3.05%，与首套房贷利率持平，创历史新低。招商银行、中信银行、南京银行等多家银行已执行这一新利率。

3、中原地产最新数据显示，今年上半年，香港累计录得 6117 宗“普通话拼音”买家买卖登记，同比上涨近七成，涉及总金额 705.4 亿港元，按年升 42%，无论成交量还是成交金额均创下 1995 年有纪录以来新高。

4、汇丰银行一名网点客户经理透露，目前汇丰广州地区首套房贷利率 3.1%，若贷款金额超 200 万元，贷款人资质符合要求的情况下，首套房贷利率可低至 3.05%。

## ➤ 产业

1、按照国家医保局要求，国家组织第四批高值医用耗材集中带量采购将于本月完成在全国各省份落地。

2、近期面对 9.11 和 9.8 哪个大的问题上，一波大模型集体翻车。业内人士对此表示，此次很多大模型会翻车的原因是因为大模型普遍采取文本模型，容易

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。



从文本角度去理解这些数字。大模型是对人类文本知识的压缩，却缺少对人类通识的压缩。

3、据红星新闻，继宝马中国退出价格战后，大众、丰田、本田、沃尔沃等多个品牌均决定，从7月起调整终端政策，降低终端优惠力度，或不再进一步降价。

4、乘联分会发文称，7月1-14日，乘用车市场零售57.8万辆，同比增长3%，环比增长6%。其中，新能源车市场零售28.6万辆，同比增长27%，环比增长6%。

5、据36氪，截止今年7月初，2024年华为智能汽车解决方案BU的收入达到100亿元，超过过去两年总和。

6、华为内部人士透露，自4月18日华为Pura70系列开启先锋计划销售以来，截至7月16日，Pura 70系列出货量比同期P60系列增长125%。

7、国际奥委会表示，认识到电竞在全球的快速发展，将积极就促进电竞发展与各个国家奥委会等进行接触。欢迎所有利益相关方在电竞发展过程中提供意见。

8、集邦咨询发布报告预计，2024年AI服务器产值将达1870亿美元，成长率达69%。

#### ➤ 海外

1、美联储发布经济状况褐皮书。据褐皮书显示，大多数地区的经济活动在近期保持了轻微到适度的增长速度，7个地区报告经济活动有一定程度的增加，5个地区表示经济活动持平或下降。由于即将到来的选举、国内政策、地缘政治冲突和通货膨胀的不确定性，预计未来六个月的经济增长将放缓。

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、纽约联储主席威廉姆斯表示，近几个月的通胀数据令人感到鼓舞，但他希望在未来几个月看到更多暗示通胀将顺利降至 2%的经济证据，以获得降低借贷成本所需要的信心。

3、美联储理事沃勒你是，越来越接近需要降息的时间，近期的数据让他对实现 2%的通胀率更有信心。重要的是沟通不同的政策路径。

4、日本数字化大臣河野太郎呼吁日本央行提高利率，以提振日元汇率，降低能源和食品成本。他表示，虽然日元贬值有助于提振出口，但目前对日本好处有限。

5、亚洲开发银行发布《2024 年亚洲发展展望（7 月版）》，将亚太地区发展中经济体在 2024 年的经济增长率从此前预测的 4.9%上调为 5.0%，2025 年的经济增长率预期则维持 4.9%不变。

6、美国 6 月新屋开工年化总数 135.3 万户，预期 130 万户，前值 127.7 万户。美国 6 月营建许可年化总数初值 144.6 万户，预期 139.5 万户，5 月终值 139.9 万户。美国 MBA30 年期固定抵押贷款利率跌至 6.87%，为 3 月初以来最低水平。

7、美国 6 月工业产出环比升 0.6%，预期升 0.3%，前值从升 0.9%修正为升 0.7%；制造业产出环比升 0.4%，预期升 0.2%，前值升 0.6%。

8、英国 6 月 CPI 同比上涨 2%，幅度与前值持平，略高于市场预期的 1.9%。服务业通胀持平于 5.7%的高位。数据发布后，市场对 8 月英国央行降息预期回落。

9、英国 6 月零售物价指数环比升 0.2%，预期升 0.2%，前值升 0.4%；同比升 2.9%，预期升 2.9%，前值升 3.0%。核心零售物价指数环比升 0.2%，预期升 0.2%，前值升 0.4%；同比升 1.9%，前值升 1.9%。

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。



## ➤ 国际股市

1、热门中概股普遍下跌，纳斯达克中国金龙指数跌 1.86%，硕迪生物跌 14.15%，比特小鹿跌 7.69%，盛美半导体跌 6.65%，晶科能源跌 6.29%，富途控股跌 5.72%，极氪跌 4.58%，陆金所控股跌 4.24%，哔哩哔哩跌 3.54%，拼多多跌 2.96%；涨幅方面，亚玛芬体育涨 3.97%。中概新能源汽车股全线走低，蔚来汽车跌 6.12%，小鹏汽车跌 3.85%，理想汽车跌 2.82%。

2、阿斯麦第二季度总营收 62.4 亿欧元，环比增长 18%，同比下滑 9.6%；净利润 15.78 亿欧元，环比增长 28.92%；毛利率保持在 51.5%。阿斯麦预计三季度总营收 67 亿-73 亿欧元，毛利率为 50%至 51%，均低于市场预期。

3、韩国 SK 集团旗下 SK Innovation 和可再生能源企业 SK E&S 各自召开董事会会议，并表决通过两家公司合并案。若合并顺利进行，资产规模达 106 万亿韩元（约合人民币 5600 亿元）、全年销售额达 90 万亿韩元的超大型能源企业将诞生。

4、韩国检方提请批捕 IT 巨头 Kakao 创始人金范洙，因其涉嫌在去年收购韩国流行音乐巨头 SM 娱乐的过程中操纵股价。

5、意大利反垄断机构宣布，奢侈时尚集团阿玛尼和迪奥展开调查，因他们供应链中的企业涉嫌剥削工人。

6、知情人士透露，软件开发商 GitLab 正在考虑出售事宜。该公司的投资者包括谷歌母公司 Alphabet。

7、诺和诺德回应有人在中国大卖“口服司美格鲁肽”表示，从未授权第三方开展此类行为，公司正在积极与执法机关配合打击相关侵权及违法犯罪活动。

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、三星电子面向中国市场发布新一代 Galaxy Z 系列产品，并宣布与火山引擎合作，为 Galaxy Z Fold6、Galaxy Z Flip6 手机的智能助手和 AI 视觉接入豆包大模型。

9、印度跨国科技公司 InMobi 计划 2025 年在印度 IPO，估值达到 100 亿美元。

10、强生第二季度销售额 224.47 亿美元，同比增长 4.3%；调整后净利润 68.4 亿美元，同比增长 1.6%。

11、美国铝业第二季度每股收益 0.11 美元，预期-0.02 美元；营收 29.06 亿美元，预期 28.4 亿美元；净利润 0.2 亿美元，预期-0.08 亿美元。

12、美联航第二季度调整后每股收益为 4.14 美元，预期 3.93 美元；营收 149.86 亿美元，预期 151.4 亿美元；净利润 13.23 亿美元，预期 13.23 亿美元。

## ➤ 债券

1、债市综述，银行间主要利率债窄幅震荡，短端稍强，2 年期国债活跃券下行 0.75bp 至四年多来新低，10 年期国债及国开活跃券变化不大。国债期货收盘微涨。税期走款在途，存款类隔夜回购加权利率微涨维持在 1.9% 上方。

2、中证转债指数收盘跌 0.68%，万得可转债等权指数收盘跌 0.85%。逾八成转债下跌，其中，74 只可转债跌幅超 2%，广汇转债连续两日跌停，此外凯中转债、景 20 转债分别跌 11.79%、8.84%。涨幅方面，9 只可转债涨幅超 2%，宏辉转债涨停，此外通光转债、东时转债分别涨 17.21%、10.15%。

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、财政部 7 月 24 日将招标发行 550 亿元 30 年期超长期特别国债，招标发行 930 亿元 1 年期记账式付息国债，第一次续发行 820 亿元 7 年期记账式付息国债。

4、据业内人士，近期部分省份监管部门对农商行等地方法人银行债券投资业务再度提出要求，收到调研通知的银行被要求提交报告说明，债券投资余额上升的原因，债券投资的主要考虑、决策机制，特别是中长期(5 年以上)债券投资情况。

5、债券重大事件，三一重工子公司拟申请发行不超 100 亿元 ABS；惠誉确认滨海投资“BB+”长期本外币发行人评级，展望“稳定”；当代集团未能按期兑付“H20 当代 1”利息；唐山控股发展集团发生重大资产重组。

#### ➤ 外汇

1、周三在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.2651，较上一交易日上涨 11 个基点，夜盘收报 7.2636。人民币对美元中间价报 7.1318，调升 10 个基点。

2、日本财务省副大臣神田真人表示，将适当应对过度的外汇波动。如果因投机导致过度波动，只能采取适当的应对措施。

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
07:50	日本6月商品贸易帐
09:00	中国6月Swift人民币在全球支付中占比
09:30	澳大利亚6月季调后失业率
14:00	瑞士6月贸易帐
14:00	英国6月失业率
14:00	英国5月三个月ILO失业率
20:30	美国至7月13日当周初请失业金人数
20:30	美国7月费城联储制造业指数
22:00	美国6月大企业联合会领先指标
22:30	美国至7月12日当周EIA天然气库存
次日 04:00	美国5月国际资本净流入

### 财经大事

北京时间	事件
09:20	央行公开市场有20亿元7天期逆回购到期
20:15	欧洲央行利率决议
20:45	欧洲央行行长拉加德召开货币政策新闻发布会
21:00	南非央行利率决议
/	二十届三中全会7月15日至18日召开
/	商务部召开欧盟相关白兰地反倾销案听证会
次日 01:45	2026年FOMC票委、达拉斯联储主席洛根在一场活动上致开幕词
06:05	2024年FOMC票委、旧金山联储主席戴利参加一场炉边谈话

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。