



资讯早间报

制作日期：2024/7/23

隔夜夜盘市场走势

- 国际油价小幅下跌，美油9月合约跌0.51%，报78.24美元/桶。布油9月合约跌0.4%，报82.30美元/桶。
- 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX黄金期货跌0.04%报2398.2美元/盎司，COMEX白银期货涨0.05%报29.315美元/盎司。
- 伦敦基本金属全线收跌，LME期铜跌0.79%报9236.5美元/吨，LME期锌跌1.51%报2734.5美元/吨，LME期镍跌0.47%报16180美元/吨，LME期铝跌1.57%报2314.5美元/吨，LME期锡跌3.48%报29970美元/吨，LME期铅跌1.9%报2087.5美元/吨。
- 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3.21%报1069.25美分/蒲式耳；玉米期货涨2.53%报415美分/蒲式耳，小麦期货涨0.97%报548美分/蒲式耳。
- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品普遍下跌，纯碱跌2.4%，20号胶跌1.96%，燃油跌1.76%，原油跌1.46%，丁二烯橡胶跌1.28%，橡胶跌1.2%。黑色系全线下跌，铁矿石跌1.12%。农产品涨跌不一，棕榈油涨1.2%。基本金属多数收跌，沪锡跌2.72%，沪铅跌1.27%，沪铝跌0.97%，沪铜跌0.93%，沪镍跌0.61%，沪锌跌0.43%。沪金涨0.01%，沪银跌0.08%。

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. 央行7月22日公告，为优化公开市场操作机制，从即日起，公开市场7天期逆回购操作调整为固定利率、数量招标。同时，为进一步加强逆周期调节，加大金融支持实体经济力度，即日起，公开市场7天期逆回购操作利率由此前的1.80%调整为1.70%。为增加可交易债券规模，缓解债市供求压力，自本月起，有出售中长期债券需求的中期借贷便利（MLF）参与机构，可申请阶段性减免MLF质押品。
2. 中国央行将一年期和五年期贷款市场报价利率（LPR）分别下调10个基点至3.35%和3.85%。如以商贷额度100万元、贷款30年、等额本息还款方式计算，此次LPR下降10个基点，月供减少57.3元，累积30年月供减少2.1万元。此外，为加强预期管理，促进LPR发布时间与金融市场运行时间更好衔接，自2024年7月22日起，将LPR发布时间由每月20日上午9:15调整为9:00。
3. 央行更新常备借贷便利利率表，自2024年7月22日起，隔夜、7天、1个月常备借贷便利利率分别调整为2.55%、2.70%、3.05%，均较此前下调10个基点。
4. 财政部公告，对美加征关税商品第十三次排除延期清单将于2024年7月31日到期。国务院关税税则委员会按程序决定，对相关商品延长排除期限。自2024年8月1日至2025年2月28日，对附件所列商品，继续不加征我为反制美301措施所加征的关税。
5. 据上海航运交易所数据，截至2024年7月22日，上海出口集装箱结算运价指数（欧洲航线）报6318.10点，与上期相比涨5.3%。

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. 据隆众资讯，截至2024年7月21日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量47.61万吨，环比上期减少0.18万吨，降幅0.38%。保税区库存6.05万吨，降幅0.66%；一般贸易库存41.56万吨，降幅0.34%。
2. 据外媒报道，巴西2024年上半年的尿素进口量略高于300万吨，比2023年1月至6月的280万吨增长了8%，尽管买家有充足的供应选择，但购买仍在继续。

【金属期货】

1. 国际铝业协会（IAI）数据显示，2024年6月份全球原铝产量为594.0万吨，去年同期为575.7万吨，前一个月修正值为613.6万吨。6月原铝日均产量为19.8万吨，前一个月为19.79万吨。预计6月中国原铝产量为353.0万吨，前一个月修正值为364.8万吨。
2. 据路透调查，预计2024年伦敦金属交易所现货镍均价为每吨17541美元，铅均价为每吨2157美元，锡均价为每吨30238美元，铝均价为每吨2443美元，铜均价为每吨9523美元。2024年铜市场预计出现104650吨的供应短缺；2025年预计为供应短缺165715吨；镍市场过剩量预计为109500吨，2025年为140050吨；锌市场过剩量预计为19000吨，2025年预计为229800吨。

【黑色系期货】

1. 财政部公布2024年上半年财政收支情况，土地和房地产相关税收中，契税2779亿元，同比下降10.9%；房产税2337亿元，同比增长20.1%。
2. 商务部决定自2024年7月23日起，对原产于欧盟、英国、韩国和印度尼西亚的进口不锈钢钢坯和不锈钢热轧板/卷所适用的反倾销措施进行期终复审调查。

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. Mysteel 数据显示，截至 7 月 21 日当周，澳洲巴西铁矿发运总量 2382.5 万吨，环比减少 90.8 万吨；全球铁矿石发运总量 2910.1 万吨，环比增加 97.3 万吨。中国 47 港到港总量 2572.6 万吨，环比减少 336.0 万吨；北方六港到港总量为 1233.5 万吨，环比减少 335.4 万吨。

4. 据 SMM，新疆首钢伊钢一座 450m³的高炉预计 7 月 29 日复产。此高炉前期长期停产，预计影响铁水产量 0.15 万吨/日。

5. 据 Mysteel，7 月 23 日起河南安钢周钢两条棒材线均计划检修 5 天左右，预计影响螺纹钢日均产量 4000-5000 吨。

【农产品期货】

1. 据 CNN Indonesia：印尼能源和矿产资源和印尼铁路公司 7 月 22 日启动了一项基于棕榈油的生物柴油试验，测试 B40 生物柴油作为火车燃料的可行性。这项测试应用在 Bogowonto 列车上，该列车运行于日惹的 Lempuyangan 站和雅加达市中心的 Pasar Senen 站之间。

2. 南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2024 年 7 月 1-20 日马来西亚棕榈油单产增加 18.47%，出油率减少 0.1%，产量增加 17.83%。

3. 据船运调查机构 SGS 公布数据显示，预计马来西亚 7 月 1-20 日棕榈油出口量为 978387 吨，较上月同期出口的 737717 吨增加 32.62%。

4. 据国家发改委数据，截至 7 月 17 日，全国生猪出场价格为 19.03 元/公斤，比 7 月 10 日上升 2.20%；主要批发市场玉米价格为 2.50 元/公斤，比 7 月 10 日下跌 0.79%；猪粮比价为 7.61，比 7 月 10 日上升 2.98%。

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. 据国家棉花市场监测系统对全国 14 个省市及自治区、80 家纺织企业的抽样调查显示，截至 2024 年 7 月初，全国棉花工业库存约 74.2 万吨，环比减少 5.7%，同比增加 45.2%，比近五年同期平均水平增加 5.7%。
6. 国家粮油信息中心监测显示，截至 7 月 19 日一周，国内大豆压榨量 190 万吨，周环比下降 16 万吨，月环比下降 4 吨，较上年同期及过去三年均值分别下降 21 万吨和 5 万吨，预计本周油厂大豆压榨量维持在 200 万吨左右。
7. Mysteel 调研显示，截至 2024 年 7 月 19 日（第 50 周），全国重点地区棕榈油商业库存 47.891 万吨，环比上周减少 3.677 万吨，减幅 7.13%；全国重点地区豆油商业库存 106.62 万吨，环比上周增加 0.51 万吨，增幅 0.48%。
8. 欧盟作物监测服务机构 MARS 调降欧盟今年多数谷物的平均单产预估，因其受到欧盟东南部炎热干燥天气的影响。MARS 目前将今年油菜籽单产从上月预测的 3.16 吨/公顷下调至 3.10 吨/公顷。对于甜菜作物，欧盟单产估计为 73.4 吨/公顷，低于 6 月预估的 74.4 吨/公顷，目前与五年均值水平一致。
9. 美国农业部发布的出口检验周报显示，截至 2024 年 7 月 18 日当周，美国对中国（大陆地区）装运 3721 吨大豆。前一周美国对中国大陆装运 1420 吨大豆。当周美国对华大豆出口检验量占到该周出口检验总量的 1.14%，上周是 0.84%。
10. 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 7 月 21 日当周，美国大豆优良率为 68%，市场预期为 68%，前一周为 68%，上年同期为 54%。开花率为 65%，上一周为 51%，上年同期为 66%，五年均值为 60%。美国玉米优良率为 67%，市场预期为 68%，前一周为 68%，上年同期为 57%。

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、据财联社，利率市场化改革后，存、贷款利率之间的联动增强，国有大行正在考虑下调存款挂牌利率。根据以往经验，中小银行也会跟进调整，银行业净息差将保持总体稳定。
- 2、沪深港通下合资格 ETF 扩容 7 月 22 日生效。扩容后港股通新增 6 只合资格 ETF，沪股通和深股通新增 85 只合资格 ETF，南北向可交易的 ETF 总数分别达到 16 只和 225 只。
- 3、中基协发布数据显示，截至 6 月底，我国公募基金资产净值合计 31.08 万亿元，较 5 月底下降近 1600 亿元。其中，债券基金规模 6 月份大幅增加超过 4200 亿元，货币基金下降超 4800 亿元，混合基金下降近 1200 亿元，股票基金下降近 350 亿元。
- 4、基金公司布局 ETF 联接基金热情不减。Wind 数据显示，截至 7 月 19 日，按份额合并计算，年内成立的联接基金已突破百只，达 104 只，是去年同期成立数量的两倍，并创下历史同期新高。
- 5、基金销售市场洗牌加速。今年以来，多家基金公司官宣与代销机构“分手”，其中，仅 7 月份，就有 20 多家基金公司官宣与喜鹊财富终止基金销售业务合作。
- 6、原国金证券首席经济学家赵伟将加入申万宏源，担任申万宏源证券首席经济学家，负责申万宏源研究所的宏观研究工作。杨成长仍然将保留申万宏源研究首席经济学家的职位，与赵伟形成双首席经济学家的格局。

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。



➤ 楼市

1、LPR 迎来年内第二次下调，全国多家银行火速跟进下调房贷利率，首套房主流房贷利率将降至 3.1%，有城市房贷利率已经可以做到 2.9%。易居研究院研究总监严跃认为，目前存量房贷利率下调呼声较高，若目前新增房贷利率与早期存量房贷利率差持续增大，或将使得下半年降低存量房贷利率的工作提上议程。

2、深圳年内首个日光盘诞生。深圳“网红盘”海德园开启线上选房，116 套千万级别住宅半天售罄，成为 2024 年深圳首个开盘当日售罄的新房项目。这已经是深圳海德园项目第 4 次实现开盘“日光”。

3、河南省会郑州 7 月 21 日起推出近 5 万套商品房，在全市范围内开展为期 3 个多月的团购活动。此次团购活动期间，将对前 5000 名购房人给予每人 5000 元的消费券补贴。

➤ 产业

1、国家发改委等五部门发布《关于加快发展节水产业的指导意见》提出，到 2027 年，节水产业规模达到万亿级别。全面实行非居民用水超定额累进加价和居民生活用水阶梯水价制度。

2、国家数据局介绍，今年将陆续推出数据产权、流通交易、收益分配、安全治理、公共数据与企业数据开发利用、数字经济高质量发展、数据基础设施建设指引等多项制度和规则文件。截至 3 月底，我国 10 个国家数据中心集群算力总规模超过 146 万标准机架。到 2025 年底，国家枢纽节点新建数据中心绿电占比有望超过 80%。

3、国家新闻出版署发布 7 月份国产网络游戏审批信息，共 105 款游戏获批。中青宝旗下 4 款游戏获得版号，腾讯、米哈游、吉比特、三七互娱等也均有产品在列。

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、工信部、市场监管总局联合发布通知，部署进一步加强轻型汽车能源消耗量标示管理，并从即日起实施。通知要求，汽车生产企业或进口汽车经销商应保证在销售时粘贴符合相应车型国家标准的能源消耗量标识。

5、生态环境部发布《2024 年全国碳市场发展报告》显示，全国碳排放权交易市场已纳入 2257 家重点排放单位，年覆盖二氧化碳排放量约 51 亿吨。我国已成为全球覆盖温室气体排放量最大的碳市场。

6、国家疾控局等四部门联合发布预防中小学生超重肥胖新政，提出预防为主、早期干预和疾病预警的三级预防策略，旨在通过科学、系统的综合防控措施，有效预防和控制我国中小学生超重肥胖的发生发展。

7、上海三大先导产业母基金正式成立，出资额合计 890.03 亿元，计划分别投向集成电路、生物医药和人工智能三大产业。

8、由中集车辆牵头，中集瑞江、中集通华、中集凌宇共同起草的《道路运输食用油罐式车辆》企业标准正式发布。这是国内食用油罐式装备运输领域的第一个规范标准。

9、宝马中国方面回应网传 4S 店拒不交车一事表示，经内部初步调查，涉及的案例均是个案，且具体情况不尽相同。正积极与经销商沟通，维护消费者权益。

➤ 海外

1、美国总统拜登的医生发布声明表示，拜登在接受治疗后，新冠症状基本完全消退。拜登的心率、血压、呼吸、体温等指标都完全正常，他将继续照常处理总统事务。

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、知情人士透露，日本央行官员认为消费支出疲软会使他们在下周政策会议上决定是否加息变得更加复杂。一些官员认为7月不加息是一种选择。与此同时，其他官员对在7月会议上加息持开放态度，认为可能会错失加息机会。

3、日本政府草案显示，由于预期中的加息将提高债务成本，日本政府各部门下一财年的预算需求可能连续第四年超过110万亿日元（约6980亿美元）。

4、印度财政部发布经济调查报告，预测2025财政年度GDP增速仅为6.5%-7%，低于印度央行此前预测的7.2%。报告认为，目前市场的预期偏高。

5、菲律宾总统马科斯宣布，全面禁止离岸博彩业，并命令该国博彩业监管机构——菲律宾娱乐及博彩公司（PAGCOR）在今年年底前停止所有离岸博彩业的运作。

6、西班牙巴塞罗那市政府日前表示，巴塞罗那将大幅提高乘坐邮轮短期停靠该市的游客税。目前，针对短期游客群体的游客税为每人每次7欧元。

➤ 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2.77%，好未来涨7.83%，虎牙直播涨7.8%，比特小鹿涨7.42%，盛美半导体涨6.81%，达达集团涨6.67%，大全新能源涨6.59%，高途集团涨6.58%，极氪涨5.71%，再鼎医药涨5.57%，名创优品涨5.54%；跌幅方面，嘉楠科技跌4.13%，爱奇艺跌3.43%。中概新能源汽车股集体上涨，蔚来汽车涨5.04%，小鹏汽车涨6.57%，理想汽车涨4.18%。

2、特斯拉CEO马斯克称，明年特斯拉将“小规模生产”人形机器人供公司内部使用，而2026年“有望”为其他公司大批量生产机器人。

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、消息称谷歌正接触雷朋眼镜制造商依视路，计划进一步购买其股份，并合作生产搭载 Gemini 模型的智能眼镜。此前有消息称，Meta 也计划斥资数十亿美元收购依视路约 5% 的股份以深化合作。

4、由于电动汽车需求疲软，LG 新能源将推迟其在美国密歇根州第三家工厂的竣工时间。该工厂是 LG 与通用汽车的合资工厂，原计划于 2025 年上半年开始运营。

5、三星电机宣布向 AMD 供应面向超大规模数据中心领域的高性能 FCBGA 基板。三星电机宣称，其已向 FCBGA 基板领域投资 1.9 万亿韩元。

6、小林制药会长小林一雅、社长小林章浩将辞职，正式人事决定将于 7 月 23 日召开的董事会会议上做出。

7、杜嘉班纳首席执行官阿方索·多尔塞表示，公司准备考虑通过首次公开募股或其他金融工具向第三方开放资本。

8、空客与越捷航空（Vietjet）签署价值 74 亿美元的飞机采购合同。日本航空公司订购多达 20 架波音 787-9 喷气式飞机。韩亚航空宣布将购买新的波音 777X 和 787 飞机。

9、AMC 娱乐控股宣布了一项合作再融资交易，将高达 24.5 亿美元的债务到期日从 2026 年延长至 2029 年及以后，并可能额外发行至多 5000 万美元的可交换票据。该公司表示，2024 年上半年的票房挑战已成过去，预计 2024 年下半年票房同比增长强劲，预计 2025 年和 2026 年将继续实现强劲的年度票房增长。

➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘，能源化工品普遍下跌，纯碱跌 2.4%，20 号胶跌 1.96%，燃油跌 1.76%，原油跌 1.46%，丁二烯橡胶跌 1.28%，橡胶跌 1.2%。黑色系全线下跌，铁矿石跌 1.12%。农产品涨跌不一，棕榈油涨 1.2%。基本金属

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。



多数收跌，沪锡跌 2.72%，沪铅跌 1.27%，沪铝跌 0.97%，沪铜跌 0.93%，沪镍跌 0.61%，沪锌跌 0.43%。沪金涨 0.01%，沪银跌 0.08%。

2、商务部决定自 7 月 23 日起，对原产于欧盟、英国、韩国和印度尼西亚的进口不锈钢钢坯和不锈钢热轧板/卷所适用的反倾销措施进行期终复审调查，复审调查期间继续征收反倾销税。

3、欧盟调降今年多数谷物平均单产预估，目前预计玉米单产为 7.24 吨/公顷，冬大麦为 5.76 吨/公顷，油菜籽 3.1 吨/公顷，甜菜作物 73.4 吨/公顷，此前预测分别为 7.55 吨/公顷、5.96 吨/公顷、3.16 吨/公顷和 74.4 吨/公顷。春大麦单产预测提高 1%至 4.44 吨/公顷。

4、国际铝业协会称，6 月全球原铝产量为 594.0 万吨，去年同期为 575.7 万吨，前一个月修正值为 613.6 万吨。预计 6 月中国原铝产量为 353.0 万吨，前一个月修正值为 364.8 万吨。

5、印尼政府正式启动镍与锡在线追踪系统 SIMBARA，旨在全面监控镍和锡这两种关键矿产从矿山开采到国内加工设施的全过程流动。

6、IMF 数据显示，伊拉克 5 月将黄金储备增加 2.644 吨，达到 148.305 吨。卡塔尔 6 月将黄金储备增加 3.112 吨，达到 106.423 吨。

7、据上海有色网最新报价显示，7 月 22 日，国产电池级碳酸锂跌 140 元报 8.62 万元/吨，续创逾 3 年新低。

8、波罗的海干散货指数跌 0.32%报 1896 点，连续两日下跌。

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。



➤ 债券

1、债市综述，央行打出降息“组合拳”，债市收益率普降，1-7 年期国债活跃券下行 4bp 左右，7 年期国债活跃券创历史新低；10 年期国债及国开活跃券下行 2bp 左右。国债期货集体收涨，30 年期主力合约涨 0.33%；10 年期主力合约涨 0.27%，创收盘新高。地产债多数上涨。

2、中证转债指数跌 0.54%，万得可转债等权指数跌 0.45%。其中，22 只可转债跌幅超 2%，横河转债跌停，华锋转债、宏辉转债分别跌 14%、9.37%。18 只可转债涨幅超 2%，中装转 2、岭南转债、今飞转债分别涨 20%、14.08%、7.98%。

3、Wind 数据显示，截至 7 月 22 日，今年以来各地已发行地方政府债券规模合计约达到 38562.2 亿元，其中新增专项债券合计发行规模超过 1.5 万亿元，约达到 15736.5 亿元，占全年限额（39000 亿元）的四成以上。

4、交易商协会发布消息称，6 家货币经纪公司在债券撮合交易留痕等方面涉嫌存在违规行为，此情况涉及部分交易即时通讯工具运营商。交易商协会决定对上述机构启动自律调查。

5、乌克兰称与欧洲债券所有者委员会就重组达成协议，未来三年将使乌克兰节省 114 亿美元的偿债费用，到 2033 年将节省 227.5 亿美元。

6、债券重大事件，中国平安 35 亿美元 H 股可转债发行完成；渤海银行拟通过公开挂牌转让债权资产，初步最低代价总额不低于 176.72 亿元；阳光城集团已到期未支付债务本金合计 743.89 亿元；山东正方控股集团票据累计逾期发生额 5500 万元；上海城投集团副总裁胡欣被查。

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 7.2737，较上一交易日下跌 65 个基点，夜盘收报 7.2736。人民币对美元中间价报 7.1335，调贬 20 个基点。

2、香港金管局通过贴现窗口向银行提供 18 亿港元贷款。

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	新加坡6月CPI
16:00	中国台湾6月工业生产
20:30	加拿大6月新屋价格指数
20:55	美国至7月20日当周红皮书商业零售销售
22:00	欧元区7月消费者信心指数初值
22:00	美国6月成屋销售总数
22:00	美国7月里奇蒙德联储制造业指数
次日 04:30	美国至7月19日当周API原油库存
次日 05:00	韩国7月消费者信心指数

财经大事

北京时间	事件
09:20	央行公开市场有6760亿元7天期逆回购到期
10:00	国家医保局召开新闻发布会，介绍医保支付方式改革和2.0版分组方案有关情况
10:00	人社部举行2024年二季度新闻发布会
15:00	欧洲央行首席经济学家连恩发表讲话
19:00	土耳其央行利率决议

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。