



资讯早间报

制作日期：2023/12/26

隔夜夜盘市场走势

国内商品期货夜盘收盘表现分化，能源化工品涨跌互现，燃油涨 1.41%，低硫燃料油涨近 1%，原油跌 0.14%。黑色系涨跌不一，焦炭跌近 1%。农产品多数上涨，豆二涨 1.8%。基本金属多数收跌，沪铝跌 0.55%，沪锡跌 0.12%，沪铅跌 0.06%，沪锌持平，沪铜涨 0.04%，沪镍涨 1.15%。沪金涨 0.05%，沪银跌 0.51%。

重要资讯

【宏观资讯】

- 据贝壳财经，继上周六大国有银行和招商银行之后，中信银行、平安银行、光大银行、浙商银行、广发银行、民生银行等多家股份制银行已调整了挂牌利率，其中，1 年定期存款利率下调 10 个基点、2 年定期存款利率下调 20 个基点。
- 据中国船舶工业行业协会数据，1-11 月，全国造船完工量 3809 万载重吨，同比增长 12.3%；新接订单量 6485 万载重吨，同比增长 63.8%。截至 11 月底，手持订单量 13409 万载重吨，同比增长 29.4%。
- 据上海航运交易所数据，截至 2023 年 12 月 25 日，上海出口集装箱结算运价指数（欧洲航线）报 1204.81 点，与上期相比涨 21.7%。

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. 上海国际能源交易中心公告，自2023年12月25日（周一）收盘结算时起，集运指数（欧线）期货EC2404、EC2406合约的交易保证金比例调整为19%，涨跌停板幅度调整为17%。集运指数（欧线）期货EC2408、EC2410、EC2412合约的交易保证金比例调整为17%，涨跌停板幅度调整为15%。
5. 上海国际能源交易中心公告，自2023年12月26日（周二）交易起，非期货公司会员、境外特殊非经纪参与者、客户在集运指数（欧线）EC2406合约日内开仓交易的最大数量为200手。
6. 据货代从船东处更新的即期市场运价，明年初多条欧洲航线将实现涨价翻倍。一名上海的货代告诉一财记者，这两周的航运价格已经上涨了四、五成，明年初的航运价格可能会涨一倍以上。
7. 中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于做好2024年元旦春节期间有关工作的通知》。其中提出，保障节日市场供应，满足群众消费需求。全力做好煤电油气保供稳价工作，特别是在极端灾害天气期间加强设施巡查，及时应对突发情况，确保供电、供暖、供气稳定，保障群众温暖过冬。
8. 上海国际能源交易中心公告，××投资基金（85022577）组（账户组号：B6000267）于2023年12月25日在集运指数（欧线）期货2404合约上账户组日内开仓交易量超限第1次达到上海国际能源交易中心处理标准。上述客户交易行为违反《上海国际能源交易中心异常交易行为管理细则》第16条之规定，上期能源决定对相关客户采取限制其在集运指数（欧线）期货2404合约上开仓5个交易日的监管措施。
9. 中期协数据显示，截至2023年11月末，全国共有150家期货公司，分布在29个辖区。2023年11月交易额54.89万亿元，交易量8.12亿手，营业收入33.63亿元，净利润6.79亿元。
10. 据央视，当地时间12月25日，伊朗总统莱希就伊朗伊斯兰革命卫队驻叙利亚高级顾问赛义德·拉齐·穆萨维遇袭身亡一事表示，以色列将为此“付出

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。



代价”。当天稍早前，伊朗伊斯兰革命卫队发表声明称，其驻叙利亚高级顾问赛义德·拉齐·穆萨维在以色列对叙利亚大马士革郊区的袭击中身亡。

【能化期货】

1. 有投资者在互动平台提问，阿拉善二期计划产能是多少？规划了几条线？远兴能源回复称，阿拉善天然碱项目二期规划产能为纯碱 280 万吨/年、小苏打 40 万吨/年。
2. 据知情人士透露，俄罗斯的炼油厂从 12 月 14 日至 12 月 20 日期间每天处理约 565 万桶原油。与本月 7 日至 14 日的处理量相比，这下降了大约 5 万桶/日，本月 7 日至 14 日的平均精炼量达到了本年 4 月初以来最高水平。

【金属期货】

1. 据 SMM 获悉，自 12 月 23 日起山东某大型氧化铝厂家下调液碱采购价格，32% 离子膜碱采购出厂在 710 元/吨（折百价约为 2219 元/吨），较 12 月初累计下调 35 元/吨（折百 109 元/吨）。

【黑色系期货】

1. 据 Mysteel，12 月 18 日-12 月 24 日中国 47 港铁矿石到港总量 2191.7 万吨，环比减少 423.8 万吨；中国 45 港铁矿石到港总量 2059.8 万吨，环比减少 523.6 万吨。
2. 据 Mysteel，12 月 18 日-12 月 24 日澳洲巴西铁矿石发运总量 2881.2 万吨，环比增加 193.8 万吨。澳洲发运量 2022.1 万吨，环比增加 121.8 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。



3. 据Mysteel初步调研，日照本地部分钢企已经启动相关措施，相应重污染天气预警。RG计划自25日开始，对高炉、产线进行限产，预计影响0.8-1万吨/天，主要影响2150线热卷，大约持续1周。

4. 中钢协表示，12月中旬，螺纹钢库存293万吨，环比增加3万吨，上升1.0%，库存由降转升；比年初减少15万吨，下降4.9%；比上年同期减少7万吨，下降2.3%。

5. 据Mysteel初步排摸，预计2024年钢厂高炉新增产能4325万吨，淘汰高炉产能4937万吨，净淘汰产能约为612万吨，产能置换比例大约在1.14:1。

6. 据央视新闻，针对黑龙江省近期接连发生双鸭山市双阳煤矿“11·28”重大瓦斯爆炸事故和鸡西市坤源煤矿“12·20”重大运输事故，根据国务院安委会《安全生产约谈实施办法（试行）》有关规定，国务院安委会办公室约谈黑龙江省人民政府。根据《重大事故查处挂牌督办办法》，国务院安委会决定对黑龙江省鸡西市坤源煤矿“12·20”重大运输事故查处实行挂牌督办。

7. 据中国煤炭市场网，进入12月份后，进口煤仍保持明显的性价比，同时在2024年煤炭进口关税有可能恢复的消息刺激下，煤炭进口市场仍十分活跃，预计全年进口量将达到4.7亿吨。进口煤的大幅增长挤压了内贸煤的市场份额，部分沿海电厂明显减少了对内贸煤的采购需求。

8. 据中国宝武官微消息，当地时间12月24日9时30分，满载着46000吨铁矿石的“安昌”号散货船从利比里亚首都蒙罗维亚的自由港BMC码头启航，预计2024年2月抵达中国。该船铁矿石的成功发运标志着宝武资源在西非利比里亚的Bomi项目建成投产。

【农产品期货】

1. 据船运调查机构ITS数据显示，马来西亚12月1-25日棕榈油出口量为1057955吨，较上月同期出口的1260613吨减少16%。

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. 据国家发改委数据，截至12月20日，全国生猪出场价格为14.87元/公斤，比12月13日上涨2.34%；主要批发市场玉米价格为2.62元/公斤，比12月13日下跌1.50%；猪粮比价为5.68，比12月13日上涨4.03%。
3. 据国家统计局，根据对全国31个省（区、市）的统计调查（新疆棉花播种面积通过遥感测量取得），2023年全国棉花播种面积2788.1千公顷（4182.2万亩），比2022年减少212.2千公顷（318.3万亩），下降7.1%。
4. 据沐甜科技，12月25日云南新增1家糖厂开榨，截至目前不完全统计，2023/2024榨季云南开榨糖厂数量已达27家，日榨产能合计约10.02万吨。
5. 据Mysteel调研显示，截至2023年12月22日（第51周），全国重点地区棕榈油商业库存93.38万吨，环比上周减少4.13万吨，减幅4.24%；全国重点地区豆油商业库存98.49万吨，环比上周减少0.83万吨，降幅0.84%。
6. 据Wind数据，截至12月25日，全国进口大豆港口库存为738.26万吨，12月18日为719.28万吨，环比增加18.98万吨。
7. 俄罗斯国家统计局周一公布数据显示，俄罗斯2023年粮食总产量净重将为1.426亿吨，较2022年的创纪录高收成减少9.5%，但仍是历史第二高水平，2022年总产量为1.5761亿吨。
8. 农业咨询公司Sovecon周一称，预计俄罗斯12月份小麦出口量为380万吨，高于11月预估的340万吨；预计俄罗斯12月玉米出口量为50万吨。
9. 据巴西农业部下属的国家商品供应公司CONAB，截至12月23日，巴西大豆播种率为96.8%，上周为94.5%，去年同期为97.6%。

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、截至12月20日，今年以来券商从业人员总数略有下降，由年初的35.41万人降至35.30万人。经纪业务成减员最多的条线，今年以来减少了7897人；投顾条线、保代和分析师等人才数量均实现增长，投顾人员增员3522人，保代和分析师在增长后人数分别达到8615人和4607人。

2、保险业协会人士回应中国保险万事通停用称，中银保信已经推出金事通APP，专业的事应该由专业的人做，现在系统已经统一由中银保信来负责。

➤ 楼市

1、今年全国范围销售额TOP20楼盘合计金额突破2000亿元（截至11月），诞生9个百亿大盘，比2022年末的12个减少3个。成都麓湖生态城以136亿元一举成为单盘销售额最高的项目。

2、广州发布住房公积金新规，明确按月还贷的缴存人，在住房公积金贷款结清后，每3个月可以提取一次，至累计提取金额达到可提取总额；未办理按月还贷的购房提取人，每3个月可以提取一次住房公积金，至累计提取金额达到可提取总额。

3、安徽合肥市发布通知称，将《关于支持提取住房公积金支付购房首付款的通知》有效期延长两年，至2025年12月31日止。

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、中国船舶工业行业协会：1-11月，我国三大造船指标同步增长，国际市场份额均超五成，重点监测船舶企业效益持续改善，行业保持良好发展态势；1-11月，全国造船完工量3809万载重吨，同比增长12.3%；新接订单量6485万载重吨，同比增长63.8%。

2、中汽协：11月，汽车商品进出口金额环比增长1.4%，同比增长13.5%，其中进口金额环比增长1.6%，同比增长2.1%；出口金额环比增长1.3%，同比增长18.6%。

3、工信部：1-11月，我国软件业务收入110447亿元，同比增长13.9%；软件业利润总额13033亿元，同比增长12.9%。

4、商务部、海关总署发布公告，明确2024年新西兰羊毛和毛条、澳大利亚羊毛进口国别关税配额管理实施细则。2024年国别关税配额总量分别为：新西兰羊毛36936吨，新西兰毛条665吨，澳大利亚羊毛44324吨。

5、工信部节能与综合利用司组织召开大宗工业固废综合利用行业座谈会，会议进一步凝聚了行业共识，全行业将加强资源节约集约循环高效利用，积极推动大宗工业固废源头减量和规模化、高值化利用，提升大宗固废综合利用水平。

6、国家能源局印发《中国先进压水堆核电标准体系项目表（2023年版）》，要求加强标准体系和重要标准宣贯，依托我国核电项目建设，推动核电标准实施应用，完善标准实施应用反馈闭环机制，不断提升标准质量。

7、工信部、生态环境部编制《国家鼓励发展的重大环保技术装备目录（2023年版）》，《国家鼓励发展的重大环保技术装备目录》（2011年版、2014年版、2017年版、2020年版）同时废止。

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、问界 M9 及华为冬季全场景发布会将于 12 月 26 日 14:30 举行。此外，华为联合行业伙伴共同制定并发布 5G 车规级模组 Uu 口通信认证标准 1.0。同时，经过华为总部 Openlab 实验室实测验证，发布首批获得认证的三款模组：移远 AG551Q-CN、AG568N-CN，华为 MH5000。

➤ 海外

1、随着美联储将利率升至高位，美国长期住房按揭贷款利率持续攀升，在今年 10 月达到 23 年来高点。同时成屋供应趋紧导致房屋价格位于高位，购买房屋的可负担能力不断下降，美国住房销售持续受到拖累。

2、德国经济产出仍停滞不前。俄乌冲突造成的能源危机和通货膨胀，加之工业不振、国外需求疲软、预算危机等因素，给 2023 年的德国经济复苏蒙上阴影。分析人士指出，德国经济 2023 年将难以避免衰退。

3、日本生产率本部公布的 2022 年日本单位时间的劳动生产率为 52.3 美元，在经济合作与发展组织（OECD）的 38 个成员国中位列第 30 位，刷新有可比数据的 1970 年以来最低纪录。

4、韩国贸易、工业和能源部表示，韩国政府将明年芯片、电池、显示器、生物、未来汽车和机器人的研发预算比今年增加了 5.8%，达到 2 万亿韩元（15 亿美元），旨在提高关键行业的竞争力。

➤ 国际股市

1、特斯拉否认将在京东卖车。此前，京东官方微博发布宣传海报配文“12 月 31 日见”并@特斯拉官方微博，特斯拉官方微博评论“12 月 31 日见”，有消息称两家企业疑似官宣京东商城上线特斯拉汽车订购服务。特斯拉相关人士否认上述传闻，称该合作并非汽车销售相关业务。

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、苹果最新发表的关于在智能手机上运行大型语言模型（LLM）的研究表明，它将专注于可以直接在 iPhone 上运行的人工智能，称“将为 LLM 在内存有限的设备上有效推理铺平了道路”。
- 3、麦当劳中国回应涨价称，12 月 27 日起部分单品和套餐开始调整，不同餐厅产品价格和优惠活动有所差异。
- 4、曼联宣布，以吉姆·拉特克利夫为首的英力士集团以 12.5 亿英镑的价格收购曼联俱乐部 25% 股份。
- 5、即将首次公开募股的 FirstCry 的最大股东软银愿景基金已出售了该公司的更多股份，持股比例降至 25% 以下。
- 6、软银公司计划在明年 1 月份发行 1400 亿日元的零售债券。
- 7、丰田汽车旗下小型车部门大发表示，将在明年 1 月份停产。
- 8、有报道称暴雪与国内多家游戏厂商洽谈了“国服回归”事宜，最终选择与网易重新牵手合作。暴雪中国方面对此回应表示，“我们这边目前没有可以分享的信息或者更新。”
- 9、满帮旗下短途（同城）货运平台“省省”宣布，从 2024 年 1 月 2 日开始，平台司机保证金将从原来的 1000 元下调至 300 元。该机制正在广州地区率先试点，后期计划逐步推广至其他城市。

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，债市延续暖势，银行间主要利率债收益率集体下行，短券表现较为强势；国债期货全线上涨，30年期主力合约涨0.65%，续创上市以来新高。

2、中证转债指数收盘跌0.15%，万得可转债等权指数收盘跌0.25%。其中，9只可转债跌幅超2%，泰坦转债、大叶转债、鸿达转债、花王转债、大业转债跌幅居前，分别跌20%、10.17%、6.98%、5.48%、5.1%。涨幅方面，14只可转债涨幅超2%，文灿转债、深科转债、广电转债、瑞鹤转债、丝路转债涨幅居前，分别涨9.18%、8.94%、4.13%、3.88%、3.87%。

3、财政部数据显示，11月，全国发行新增债券2109亿元，其中一般债券257亿元、专项债券1852亿元；全国发行再融资债券4563亿元，其中一般债券1844亿元、专项债券2719亿元。

4、财政部数据显示，今年前11个月，全国31个省份合计发行地方政府债券首次突破9万亿元，约9.14万亿元，比去年全年增长24%，创新历史新高。其中，广东和山东发债额度继续遥遥领先，分别为6816亿元和6061亿元；湖南发行地方政府债券4680亿元，位居第三。不过，从今年前11个月发债规模较去年全年增速来看，天津、内蒙古、贵州位居前三，增速分别约为138%、111%、93%。

5、近期江苏、海南等地已经披露2024年一季度地方政府债券发行计划，预计在一季度发债规模超过2200亿元。此前财政部明确今年将提前下达2024年部分新增地方政府债务额度，市场普遍预计这一规模将超过2万亿元。

6、财政部、央行12月25日以利率招标方式进行2023年中央国库现金管理商业银行定期存款（十期）招投标，中标总量1800亿元，中标利率为2.91%，上次为2.50%。

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。



7、日本央行提议购买 4250 亿日元的 3-5 年期日本国债、1500 亿日元的 10-25 年期日本国债、750 亿日元 25 年期以上日本国债和 4750 亿 5-10 年期日本国债。

8、债券重大事件，“21 马鞍经开 MTN001”拟将现金要约收购；大唐国际发电董事长变更；泸州市兴泸投资集团将兴泸物业等无偿划转；重庆万州经济技术开发区(集团)将重庆全域肿瘤医院等股权划转；中国水利水电第五工程局董事长变动。

➤ 外汇

1、周一在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.1346，较上一交易日涨 47 个基点，夜盘收报 7.1366。人民币对美元中间价报 7.1010，调贬 57 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下跌，CFETS 人民币汇率指数报 97.88，周跌 0.14；BIS 货币篮子人民币汇率指数报 102.81，周跌 0.14；SDR 货币篮子人民币汇率指数报 93.39，周跌 0.04。

3、中国银行上海市分行与上海黄金交易所完成了贵金属交易数字人民币跨境结算，交易金额达 1 亿元，这也是我国在黄金交易所等金融要素市场的“首单”跨境数字人民币支付。

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
7:30	日本11月失业率
13:00	新加坡11月CPI、工业产出
16:00	西班牙11月PPI
22:00	美国10月FHFA房价指数
22:00	美国10月S&P/CS20座大城市房价指数
23:30	美国12月达拉斯联储商业活动指数
23:30	美国12月达拉斯联储制造业产出指数

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有1190亿元逆回购到期
10:00	国新办将举行政策例行吹风会，介绍加快建设全国统一大市场工作进展情况
	十四届全国人大常委会第七次会议12月25日至29日在北京举行

假期提示

地区	事件
	英国伦敦证券交易所因节礼日休市
	法国巴黎证券交易所因节礼日休市
	德国法兰克福证券交易所因节礼日休市
	中国香港交易所因圣诞节假期休市
	澳大利亚悉尼证券交易所因节礼日休市
	新西兰证券交易所因节礼日休市

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。