



资讯早间报

制作日期：2024/1/8

隔夜夜盘市场走势

1. 国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品表现分化，乙二醇涨 2.51%，原油涨 1.46%，短纤涨 1.38%，纸浆涨 1.03%，20 号胶跌 3.1%，橡胶跌 2.31%，丁二烯橡胶跌 2.04%，纯碱跌 1.17%。黑色系多数下跌，焦煤跌 2.16%，焦炭跌 2.04%，螺纹钢跌 1%。农产品多数上涨，菜粕跌 1.64%，豆粕跌 1.33%。基本金属涨跌互现，沪铅涨 0.81%，沪镍涨 0.75%，沪锌涨 0.42%，沪铝涨 0.03%，不锈钢跌 0.04%，沪铜跌 0.07%，沪锡跌 1.27%。沪金涨 0.05%，沪银涨 0.63%。
2. 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货收涨 0.13%报 2052.6 美元/盎司，当周累计跌 0.93%，COMEX 白银期货收涨 0.85%报 23.385 美元/盎司，当周累计跌 2.91%。
3. 国际油价全线上涨，美油 2 月合约涨 2.44%报 73.95 美元/桶，周涨 3.21%；布油 3 月合约涨 1.56%报 78.8 美元/桶，周涨 2.28%。
4. 伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 期铜跌 0.61%报 8415 美元/吨，周跌 1.68%；LME 期锌涨 0.24%报 2544 美元/吨，周跌 4.29%；LME 期镍涨 1.75%报 16345 美元/吨，周跌 1.55%；LME 期铝跌 0.39%报 2272 美元/吨，周跌 4.7%；LME 期锡跌 0.66%报 24670 美元/吨，周跌 2.93%；LME 期铅涨 1.69%报 2076 美元/吨，周涨 0.36%。
5. 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 0.83%报 1257 美分/蒲式耳，周跌 3.16%；玉米期货跌 1.02%报 461.75 美分/蒲式耳，周跌 2.02%；小麦期货涨 0.57%报 617 美分/蒲式耳，周跌 1.75%。

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. 据中国物流与采购联合会，2023年12月份，中国大宗商品指数为100.7%，较上月回落0.6个百分点。综合来看，当前国内大宗商品市场供应宽松，市场库存整体减少。进入1月份，随着天气逐渐变冷以及春节临近，终端企业需求将有所放缓，大宗商品整体交易活跃度将呈现季节性下降，大宗商品价格走势趋于走低。
2. 据央视新闻，数据显示，亚洲至地中海和北欧的运费大幅飙升，已有航运企业宣布本月中旬再次提高运费。根据国际货运预订和支付平台弗雷托斯货运公司的数据，上周，亚洲至北欧40英尺标准的集装箱运费已经超过4000美元，是之前的1.7倍。亚洲至地中海的运费攀升至5175美元。弗雷托斯货运公司的研究主管莱文说，从亚洲到北美东海岸的运费已飙升55%，而到西海岸的运费飙升63%。
3. 据大商所公告，自2024年1月9日至2024年12月31日，实施如下手续费减免措施，免收期货交割手续费；免收标准仓单转让货款收付手续费；免收标准仓单作为保证金手续费；免收期转现交易手续费；减半收取套期保值交易手续费。
4. 据新华社，国务院总理李强1月5日主持召开国务院常务会议，会议决定将《中华人民共和国会计法（修正草案）》、《中华人民共和国能源法（草案）》提请全国人大常委会审议，审议通过《碳排放权交易管理暂行条例（草案）》。
5. 马士基表示，形势不断变化，且局势仍然高度不稳定，所有可用的情报都证实，安全风险继续处于显著升高的水平。因此，我们决定在可预见的未来，所有经过红海/亚丁湾的马士基船只都将向南绕过好望角。先前宣布的红海/亚丁湾地区受干扰船舶上所有货物的过境中断附加费（TDS）、旺季附加费（PSS）和紧急应急附加费（ECS）仍然有效。

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. 据郑商所公告，自2024年1月8日当晚夜盘交易时起至2024年12月31日，免收全部期货品种套保开仓、交割、仓单转让（含期转现中仓单转让）及标准仓单作为保证金手续费。
7. 据中金所公告，自2024年1月8日起至2024年12月31日止，减半收取股指期货和国债期货交割手续费、股指期货行权（履约）手续费。
8. 2024年中国人民银行工作会议在京召开，会议强调，2024年要综合运用多种货币政策工具，保持流动性合理充裕，促进社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配。注重新增信贷均衡投放，提高存量资金使用效率，进一步优化信贷结构，确保社会融资规模全年可持续较快增长。
9. 2024年全国外汇管理工作会议1月4日至5日在京召开。会议强调，防范跨境资金流动风险。加强宏观审慎管理和预期引导，完善跨境资金流动监测预警和响应机制，坚决对顺周期、单边行为进行纠偏。
10. 据韩国联合参谋本部当地时间1月7日报道，朝鲜军队7日继续在延坪岛北方进行了海岸炮射击。

【能化期货】

1. 据上海国际能源交易中心公告，自2024年1月10日起至2025年1月10日止，原油、铜（BC）、低硫燃料油、20号胶期货交割手续费标准暂调整为0。
2. 远兴能源回复投资者表示，阿拉善项目水指标不影响项目一期试车用水需要。公司纯碱产品目前产销基本平衡，库存维持在合理的区间内。公司纯碱产品价格随行就市。
3. 据Wind数据，截至1月4日，华东港口甲醇库存为42.06万吨，12月28日为48.34万吨，环比减少6.28万吨。

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。



4. 利比亚国家石油公司宣布，因抗议者封锁，沙拉拉油田从1月7日起遭遇不可抗力。谈判正在进行中，将尽快恢复生产。

【金属期货】

1. 上期所数据显示，上周铜库存增加 2225 吨，铝库存减少 2392 吨，锌库存增加 599 吨，铅库存减少 435 吨，镍库存减少 301 吨，锡库存增加 56 吨。

2. 据上海期货交易所公告，自 2024 年 1 月 10 日起至 2025 年 1 月 10 日止，铜、铝、锌、铅、镍、锡、氧化铝、黄金、白银、螺纹钢、线材、热轧卷板、不锈钢、燃料油、石油沥青、丁二烯橡胶、天然橡胶、纸浆期货交割手续费标准暂调整为 0。

3. 美国雇主 12 月招聘人数增加 21.6 万人，超过预期，同时薪资涨幅强劲，令金融市场对美联储 3 月开始降息的预期发生动摇。数据显示，美国经济去年避免了衰退，同时由于劳动力市场的弹性支撑了消费者支出，美国经济可能会持续增长到 2024 年。不过，看似有弹性的劳动力市场之下，可能潜藏着危险。

4. 中国央行表示，中国 12 月末黄金储备 7187 万盎司，11 月末为 7158 万盎司，为连续第 14 个月增持黄金储备。

【黑色系期货】

1. Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿库存为 12244.75 万吨，环比增 253.02 万吨；日均疏港量 305.28 万吨增 7.14 万吨。

2. 据中钢协，2023 年 12 月下旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢 1832.70 万吨、生铁 1753.92 万吨、钢材 2114.83 万吨。其中粗钢日产 166.61 万吨，环比下降 13.63%；钢材日产 19226 万吨，环比下降 1.98%。

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。



3. 黑龙江省人民政府印发《黑龙江省空气质量持续改善行动计划实施方案》，其中提及，严禁新增钢铁产能。严格执行国家钢铁产能置换办法，推行钢铁、焦化、烧结一体化布局，减少独立焦化、烧结、球团和热轧企业及工序，淘汰落后煤炭洗选产能；按国家要求引导推动高炉—转炉长流程炼钢转型为电炉短流程炼钢。严格控制煤炭消费总量。到 2025 年，全省煤炭消费比重下降到 60% 左右。

4. 中国人民银行、国家金融监督管理总局发布关于金融支持住房租赁市场发展的意见，支持住房租赁供给侧结构性改革。金融支持住房租赁市场发展应突出重点、瞄准短板，主要在大城市，围绕解决新市民、青年人等群体住房问题，支持各类主体新建、改建和运营长期租赁住房，盘活存量房屋，有效增加保障性和商业性租赁住房供应。

5. 据钢银电商，本周城市总库存量为 773.45 万吨，较上周环比增加 34.63 万吨（+4.69%），包含 39 个城市，共计 149 个仓库。

【农产品期货】

1. 美国农业部（USDA）驻巴西利亚的海外服务局（FAS）发布报告显示，将巴西 2023/2024 市场年度大豆产量预估下调至 1.585 亿吨，因厄尔尼诺现象导致天气前景恶劣，特别是巴西中西部各州，这可能会影响最终单产（目前预计为 3.507 公斤/公顷）。

2. 国家粮油信息中心发布的 12 月《油脂油料市场供需状况月报》显示，预测 2023/2024 年度我国大豆榨油消费量 9990 万吨，同比增加 260 万吨，增幅 2.7%，其中包含 250 万吨国产大豆；预计大豆食用及工业消费量 1680 万吨，同比增加 45 万吨，年度大豆供需结余 124 万吨。

3. 据 Wind 数据显示，截至 1 月 5 日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损 233.21 元/头，2023 年 12 月 29 日为亏损 221.34 元/头；外购仔猪养殖利润为亏损 214.46 元/头，2023 年 12 月 29 日为亏损 206.16 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。



4. 据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 1 月 1-5 日棕榈油出口量为 155785 吨，较上月同期出口的 148460 吨增加 4.93%。

5. 2023 年 12 月粮农组织食品价格指数平均为 118.5 点，环比下跌 1.8 点（1.5%），同比下跌 13.3 点（10.1 %）。本月，食糖、植物油与肉类价格指数均有下降，完全抵消了乳制品与谷物价格上行的影响。2023 年全年食品价格指数为 124.0 点，较 2022 年均值下跌 19.7 点（13.7%）。

6. 据中国糖业协会数据显示，截至 12 月底，2023/2024 年制糖期甜菜糖产区内蒙古糖厂和黑龙江糖厂已全部停机；甘蔗糖厂进入生产旺季。本制糖期全国共生产食糖 319.51 万吨，同比减少 6 万吨。全国累计销售食糖 169.82 万吨，同比增加 20 万吨；累计销糖率 53.2%，同比加快 7.2 个百分点。

7. 巴西全国谷物出口商协会（ANEC）公布数据显示，巴西 1 月大豆出口量预计 130 万吨，去年同期为 94 万吨。巴西 1 月玉米出口量预计 330 万吨，去年同期为 486 万吨。巴西 1 月小麦出口量预计 603550 吨，去年同期为 651163 吨。巴西 1 月豆粕出口量预计 175 万吨，去年同期为 143 万吨。

8. 美国农业部表示，截至 12 月 28 日当周，美国 2023/2024 年度大豆出口净销售为 20.2 万吨，前一周为 98.4 万吨；2024/2025 年度大豆净销售 0.1 万吨，前一周为 0 万吨；美国 2023/2024 年度大豆出口装船 100.1 万吨，前一周为 121.6 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。



金融市场

➤ 金融

1、2024 年第一周，地方证监局和交易所共对券商或相关从业人员开出 8 张“罚单”，处罚集中在投行条线上。多家券商保荐的 IPO 项目已撤材料数月有余，但投行及保代因未勤勉尽责仍难逃处罚。

2、近期多家期货公司集中被罚，暴露出较大的经营风险。其中，徽商期货因存在两大问题，被安徽证监局采取责令改正的措施；大通期货和永商期货则因合规、内控等方面不完善分别被采取责令改正措施。

3、降息潮背景下，结构性存款以及大额存单正受到客户经理及储户青睐，部分银行相关存款产品利率可达 3% 以上。专家认为，居民可根据自身风险偏好、资金流动性需求等因素，多元化配置资产，实现财富增值。

4、2023 年全市场纯债基金平均业绩为 3.79%，远超银行理财同类产品。数据显示，2023 年纯固收类理财产品年平均回报 3.31%，其中有 141 只纯固收产品业绩收益超 5%，仅 18 只产品亏损。

5、开年首周，基金经理变动频繁，截至 1 月 6 日，已经有 88 只基金公告基金经理变更（包括离任和新聘），从这些变更的基金经理人均任职年限来看，中位数不足两年。

➤ 楼市

1、任泽平认为，组建住房银行有重要意义。短期，组建住房银行，收购开发商土地和商品房库存，用于租赁房保障房，利于改善民生、去库存救优质房企、

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。



缓解财政压力、促进经济增长。长期，组建住房银行对实现行业健康平稳发展、建立房地产长效机制至关重要。

2、2023 年全国百强房企有半数未拿地，央国企仍是土地市场拿地“主力军”，仅有滨江、龙湖和伟星等少数民营房企拿地积极。

3、2023 年第四季度，北京写字楼市场各资产类别净吸纳量均恢复到正值，进入到复苏通道。不过，全年总净吸纳量仍在低位，为疫情前平均水平 30%。

➤ 产业

1、2024 年全国文化和旅游厅局长会议强调，要着力提质增效，以创新、融合培育文化产业发展新动能。要释放政策红利，延续旅游业恢复发展、高质量发展良好态势。要统筹培育监管，推动文化和旅游市场繁荣兴旺、安全有序。

2、教育部发布《关于推荐义务教育教学改革实验区和实验校的通知》，明确义务教育教学改革实验区和实验校的工作任务，其中并无缩短学制、取消中考等内容，提醒不要轻易采信非官方渠道的信息。

3、2023 年国内汽车市场共上市新车 742 款，相比 2022 年进一步增加，说明 2023 年车市内卷加剧。在这个背景下，经销商们承压颇重。但可喜的是，2023 年 12 月汽车经销商库存压力有所缓解。

4、国产首艘大型邮轮“爱达·魔都号”顺利完成首航，3000 余名来自 16 个国家和地区乘客完成 7 天 6 晚前往韩国济州与日本福冈、长崎等地品质之旅。

5、2023 年西凤实现销售收入 103.4 亿元，同比增长 23%。其中，红西凤系列产品销售增长 102%，百元以上产品销售增长 38%。

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。



➤ 海外

1、美国阿拉斯加航空公司一架客机近日在空中发生事故，随即紧急返航。目前，在美国只有阿拉斯加航空公司和美联航使用 737 MAX 9 型客机。两家公司均发表声明称，已停飞机队中所有波音 737-9 Max 飞机，正与美国联邦航空管理局就进一步检查和恢复服务所需程序进行磋商。

2、东京羽田机场飞机相撞事故中，日航客机移除作业已经完成，该客机将被移至日航飞机库。日本国土交通省方面称，目前事故现场跑道修复工作正在进行中，预计跑道将于 1 月 8 日重新开放。

3、消息称，美国航空航天局（NASA）正与阿联酋合作，旨在建立第一个绕月空间站的月球项目。

➤ 国际股市

1、苹果头显 Vision Pro 已发往美国分销仓库，或于本周公布发售日期。一些零售员工已经前往 Apple Park 接受 Vision Pro 销售培训。

2、自 2023 年 11 月以来，扎克伯格便开启 Meta 股票“卖卖卖”模式，两个月累计卖出接近 128 万股股票，套现约 4.28 亿美元。与此同时，近日有媒体曝光扎克伯格在夏威夷建造的“末日地堡”，建造成本将超过 2.7 亿美元。

3、英伟达中国特供芯片遇冷，阿里、腾讯看不上降级版。知情人士表示，阿里和腾讯正将一些先进半导体订单转移给本土公司，并且更多地依赖公司内部开发的芯片。另外两大芯片买家百度、字节跳动亦是如此。

4、拜耳、RTW 投资公司宣布，分别以 3500 万美元和 1.27 亿美元对箕星药业科技（上海）有限公司进行股权投资。通过此次合作，拜耳将获得箕星在心血管和眼科领域产品线商业化权益优先谈判权。

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、丰田汽车表示，许多本地供应商和附属公司受到日本地震影响，将使用地震影响区域外零部件。由于余震风险，将在1月15日后评估运营情况。

➤ 债券

1、据第一财经，自2023年三季度化债序幕拉开后，城投债行情火爆，云南、贵州等债务压力较大区域的资金压力得到缓解。不过，监管部门对城投企业融资进行严格约束，于是一种被称为“364 境外债”的发行走俏。

2、中信明明表示，虽然以PMI和资金利率的定价来看10Y国债利率下行或仍未结束，但在宽货币操作已被较多 price in 环境下，长债利率进一步下行或需要更大驱动，2.5%可能会成为MLF操作落地前的阶段性博弈点。

➤ 外汇

1、2023年12月以色列外汇储备达到2046.37亿美元，环比增加64.68亿美元。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
15:00	德国2023年11月季调后贸易帐
15:30	瑞士2023年12月CPI
15:30	瑞士2023年11月实际零售销售
17:00	新加坡2023年12月外汇储备
17:30	欧元区1月Sentix投资者信心指数
18:00	欧元区2023年12月经济景气指数
18:00	欧元区2023年12月消费者信心指数终值
18:00	欧元区2023年11月零售销售
21:00	加拿大至1月5日全国经济信心指数
23:00	美国2023年12月谘商会就业趋势指数
次日0:30	美国国债竞拍
次日4:00	美国2023年11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900亿元逆回购到期
15:00	民航局举行1月例行新闻发布会
	东京证券交易所因成人日休市一日
次日1:00	2024年美联储票委博斯蒂克发表讲话

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。