



资讯早间报

制作日期：2024/1/15

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品多数上涨，乙二醇涨 1.74%，低硫燃料油涨 1.69%，沥青涨 1.55%，20 号胶涨近 1%，原油跌 0.55%。黑色系涨跌不一，铁矿石跌 1.82%。农产品涨跌互现，豆粕跌 1.36%，豆二跌近 1%。基本金属多数收跌，沪铅跌 1.31%，沪镍跌 0.45%，沪铜跌 0.37%，不锈钢跌 0.29%，沪铝跌 0.13%，沪锌涨 0.17%，沪锡涨 2.03%。沪金涨 0.64%，沪银涨 1.45%。
- 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货收涨 1.7%报 2053.6 美元/盎司，当周累计涨 0.19%，COMEX 白银期货收涨 2.88%报 23.36 美元/盎司，当周累计涨 0.19%。
- 国际油价全线上涨，美油 2 月合约涨 1.03%报 72.76 美元/桶，周跌 1.42%；布油 3 月合约涨 1.25%报 78.38 美元/桶，周跌 0.48%。
- 伦敦基本金属多数收跌，LME 期铜跌 0.72%报 8295 美元/吨，周跌 1.99%；LME 期锌涨 0.26%报 2509 美元/吨，周跌 2.09%；LME 期镍跌 1.04%报 16250 美元/吨，周跌 0.75%；LME 期铝跌 0.87%报 2215.5 美元/吨，周跌 2.55%；LME 期锡涨 0.82%报 24755 美元/吨，周涨 0.54%；LME 期铅跌 0.21%报 2091 美元/吨，周涨 0.72%。
- 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约全线收跌，大豆期货跌 0.83%报 1226.25 美分/蒲式耳，周跌 2.39%；玉米期货跌 1.97%报 448.75 美分/蒲式耳，周跌 2.6%；小麦期货跌 1.12%报 597 美分/蒲式耳，周跌 3.08%。

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. 1月12日，中美“21世纪20年代强化气候行动工作组”启动会以视频形式顺利召开。双方对工作组顺利启动予以高度评价，并就能源转型、甲烷、循环经济、低碳省/州和城市等重点合作领域工作进行了深入、友好的交流。双方商定将按照《关于加强合作应对气候危机的阳光之乡声明》共识，在工作组机制下继续保持密切沟通，交流互鉴，深入开展务实合作。
2. 海关总署副署长王令浚表示，最近的红海航运通道受阻等不确定、难预料因素，会对贸易活动形成干扰。但同时也要看到，我国经济韧性强、潜力大、活力足，有集中力量办大事的社会主义制度优势，近期，我们对重点进出口企业的调查结果显示，超过3/4的企业预计今年进出口持平或增长，我们有信心、有能力、有条件、有底气推动今年外贸继续向好发展。
3. 2023年，我国货物贸易进出口总值41.76万亿元，同比增长0.2%。其中，出口23.77万亿元，同比增长0.6%，进口17.99万亿元，同比下降0.3%。电动载人汽车、锂离子蓄电池和太阳能电池等“新三样”产品合计出口首次突破万亿元大关，总体来看，进出口好于预期，实现了促稳提质目标。
4. 据国家统计局，2023年12月份，全国居民消费价格同比下降0.3%。其中，城市下降0.3%，农村下降0.5%；食品价格下降3.7%，非食品价格上涨0.5%。12月份，全国居民消费价格环比上涨0.1%。其中，城市上涨0.1%，农村上涨0.1%；食品价格上涨0.9%，非食品价格下降0.1%。
5. 美国总统拜登就针对胡塞武装的联合打击发布声明，声明指出，美国军队与英国一起，并得到澳大利亚、巴林、加拿大和荷兰的支持，成功对也门胡塞武装使用的多个目标进行了打击。如有必要，将毫不犹豫地采取进一步措施。

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。



6. 据上海航运交易所，1月12日，上海出口集装箱运价指数为2206.03点，较上期增长309.38点或16.31%；中国出口集装箱运价指数环比上涨21.7%至1140.31点。

7. 中国央行数据显示，2023年全年社会融资规模增量累计为35.59万亿元，比上年多3.41万亿元。12月末，广义货币(M2)余额292.27万亿元，同比增长9.7%，预估为10.1%，前值为10.0%。狭义货币(M1)余额68.05万亿元，同比增长1.3%。2023年全年人民币贷款增加22.75万亿元，同比多增1.31万亿元。分部门看，住户贷款增加4.33万亿元，其中，短期贷款增加1.78万亿元，中长期贷款增加2.55万亿元。12月份，人民币贷款增加1.17万亿元，同比少增2401亿元。

8. 也门当地时间13日凌晨，美国和英国军队对也门首都萨那发动新一轮空袭，此外，也门荷台达港附近海军基地也遭空袭，但美官员对此否认。英外交大臣撰文称，若胡塞武装继续袭击红海船只，英国准备对其目标进行进一步打击。也门胡塞武装发言人表示，将作出强有力的有效回应。

9. 油轮公司Hafnia和航运公司TORM暂停所有通过红海南部的运输。

【能化期货】

1. 据马来西亚统计局数据，2023年11月天胶出口量同比增1%至51437吨，环比降8.9%。其中48.3%出口至中国，其他依次为德国8.9%、伊朗5.7%、美国4%、巴基斯坦2.8%。11月马来西亚天然橡胶库存为172335吨，环比增13.2%，同比降10.9%。11月国内天胶消费总量同比降11.7%至25096吨，环比降6.3%。11月可监控天胶总产量为30669吨，同比增9.3%，环比降6.9%。

2. 据海关总署数据显示，中国2023年原油进口创下一年来新高，中国去年原油进口量比2022年增加了11%，达到5.6399亿吨，相当于1128万桶/日，高于此前2020年创下的1081万桶/日的纪录。中国去年12月原油进口总量为4836万吨，相当于1139万桶/日，高于11月的1033万桶/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。



3. 上期所公告，自2024年1月16日交易（即1月15日晚夜盘）起，燃料油期货FU2403合约日内平今仓交易手续费调整为成交金额的万分之零点三。

4. 有投资者在互动平台提问，市场传言，贵司阿拉善一期3线12日即将满产，请如实回答！如果不知道，请说不知道！远兴能源回复称，请以公司发布的信息为准。

5. 美国能源部：正在寻求为回补战储购买300万桶原油。

【金属期货】

1. 据上期所数据，上周铜库存增加9955吨，铝库存增加30吨，锌库存增加3310吨，铅库存增加5662吨，镍库存增加729吨，锡库存减少91吨。

2. 据海关总署数据显示，2023年中国铜进口量下降6.3%，原因是中国铜产量增加且美元走强提高了进口成本。去年未锻轧铜及铜制品的进口量为550万吨。2023年中国铜矿石及精矿进口量创历史新高，达2754万吨，较2022年增长9.1%。去年12月中国铜进口量为459338吨，较11月份下降16.6%，当时进口量升至近两年来的最高水平。

3. 美联储博斯蒂克：美国通胀进展可能放缓；认为利率需至少保持不变直至夏季。

【黑色系期货】

1. Mysteel调研247家钢厂高炉开工率76.08%，环比上周增0.45%，同比去年增0.4%；高炉炼铁产能利用率82.56%，环比增0.97%，同比持平；钢厂盈利率26.84%，环比减3.46%，同比增3.9%；日均铁水产量220.79万吨，环比增2.62万吨，同比减1.51万吨。

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. Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿库存为 12621.11 万吨，环比增 376.36 万吨；日均疏港量 312.81 万吨增 7.53 万吨。分量方面，澳矿 5635.66 万吨增 277.53 万吨，巴西矿 4720.82 万吨降 14.22 万吨；贸易矿 7259.59 万吨增 186.04 万吨，球团 565.43 万吨增 62.56 万吨，精粉 1052.52 万吨增 50.89 万吨，块矿 1718.97 万吨增 88.92 万吨，粗粉 9284.19 万吨增 173.99 万吨。

3. 上期所公告，自 2024 年 1 月 16 日交易（即 1 月 15 日晚夜盘）起，螺纹钢期货 RB2501 合约交易手续费调整为成交金额的万分之三，日内平今仓交易手续费调整为成交金额的万分之三。

4. 中国钢铁工业协会发布的数据显示，1 月上旬，21 个城市 5 大品种钢材社会库存 781 万吨环比增加 52 万吨，上升 7.1%，库存连续 2 旬上升，幅度扩大；比上年同期减少 65 万吨，下降 7.7%。

5. 住房和城乡建设部和金融监管总局近日联合印发《关于建立城市房地产融资协调机制的通知》，精准支持房地产项目合理融资需求，促进房地产市场平稳健康发展。通知明确，发挥城市人民政府牵头协调作用，在地级及以上城市建立城市房地产融资协调机制，研判房地产市场形势和房地产融资需求，协调解决房地产融资中存在的困难和问题，按照公平公正原则，综合房地产项目的开发建设情况及项目开发企业有关情况，提出可以给予融资支持的房地产项目名单，推送金融机构，做好融资支持。

6. 据央视新闻，1 月 12 日，记者从河南平顶山官方渠道获悉，天安煤业十二矿发生安全事故，有人员失联。事发于 12 日 14 时许，初步了解系进风巷外段发生一起煤与瓦斯突出事故，事故已造成多名人员被困失联。目前，平顶山市政府已组织多部门到场处置展开救援，现场救援及事故具体原因调查有序进行中。

7. 钢银电商数据显示，本周城市总库存量为 781.93 万吨，较上周环比增加 8.48 万吨（+1.10%），包含 39 个城市，共计 149 个仓库。其中，建筑钢材库存总量为 386.88 万吨，较上周环比增加 13.41 万吨（+3.59%），包含 30 个城市，共计 87 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. 据海关总署数据显示，中国 2023 年 12 月大豆进口量不及预期，同比下降 6.9%，但 2023 年进口总量出现三年来的首次增长。中国 2023 年 12 月进口 982 万吨大豆，略低于分析师预期的 1000-1100 万吨。数据显示，2023 年全年中国大豆进口量较 2022 年增长 11.4%，达到 9941 万吨。中国贸易商去年加大了对大豆的采购力度，特别是来自巴西的大豆，以利用巴西大豆丰收带来的价格优势。
2. 国家统计局对全国流通领域 9 大类 50 种重要生产资料市场价格的监测显示，2024 年 1 月上旬与 2023 年 12 月下旬相比，14 种产品价格上涨，32 种下降，4 种持平。其中，生猪（外三元）下跌 0.5 元，跌幅 3.5%。
3. 国际谷物理事会（IGC）提高了对 2023/24 年全球玉米产量的预测，主要是上调了中国玉米产量。IGC 将全球玉米产量预测提高了 700 万吨，达到 12.3 亿公吨。中国的玉米产量预计为 2.888 亿吨，高于此前预计的 2.806 亿吨，而俄罗斯（1700 万吨，此前为 1600 万吨）和乌克兰（3000 万吨，此前为 2880 万吨）也有上调。IGC 还将 2023/24 年全球小麦产量预期上调了 100 万吨，达到 7.88 亿吨。
4. 根据 Patria Agronegocios 发布报告表示，巴西 2023/2024 年度大豆产量料为 1.4318 亿吨，比之前预测的 1.507 亿吨低 750 万吨。Patriasaid 说，巴西的玉米总产量将为 1.1029 亿吨，低于此前预测的 1.1251 亿吨，理由是天气风险。
5. 据农业农村部，2023 年，中国大豆播种面积 10470 千公顷，比上年增加 227 千公顷，增 2.2%；全国平均单产每公顷 1991 公斤，比上年增加 11 公斤，增 0.5%；大豆总产量 2084 万吨，比上年增加 56 万吨，增 2.8%。目前，国内生猪存栏处于相对高位支撑大豆饲用需求，春节临近，居民消费有所回暖，贸易商存在补库需求。国际方面，巴西部分地区遭遇干旱天气，大豆种植进度略慢，阿根廷土壤墒情充足，大豆播种顺利，南半球预计丰产，全球大豆供给仍保持宽松预期。

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. 糖和乙醇咨询机构 Datagro 周五表示，虽然甘蔗供应减少，但巴西中南部地区 2024/25 年度的糖产量预计将跳增至 4310 万吨纪录高位。Datagro 的主管 Guilherme Nastari 称，巴西中南部糖产量增加是因为糖厂优先生产利润更加可观的糖，而不是乙醇。
7. 根据 Mysteel 农产品对全国主要油厂的调查情况显示，第 2 周（1 月 6 日至 1 月 12 日）125 家油厂大豆实际压榨量为 173.35 万吨，较预估低 2.22 万吨，开机率为 50%。
8. 据美国农业部 1 月供需报告显示，1 月美国 2023/2024 年度大豆产量预期 41.65 亿蒲式耳，高于市场预期，12 月预期为 41.29 亿蒲式耳，环比增加 0.36 亿蒲式耳；1 月美国 2023/2024 年度大豆期末库存预期 2.8 亿蒲式耳，高于市场预期，12 月预期为 2.45 亿蒲式耳，环比增加 0.35 亿蒲式耳。
9. 美国农业部将阿根廷 2023/2024 年度大豆产量预期从此前的 4800 万吨上调至 5000 万吨，市场预期为 4887 万吨；将巴西 2023/2024 年度大豆产量预期从此前的 1.61 亿吨下调至 1.57 亿吨，市场预期为 1.5626 亿吨。将阿根廷 2023/2024 年度玉米产量预期维持 5500 万吨不变，市场预期为 5478 万吨；将巴西 2023/2024 年度玉米产量预期从此前的 1.29 亿吨下调至 1.27 亿吨，市场预期为 1.2533 亿吨。
10. USDA 季度库存报告显示，截至 2023 年 12 月 1 日，美国旧作大豆库存总量为 30 亿蒲式耳，市场预期为 29.75 亿蒲式耳；美国旧作玉米库存总量为 121.69 亿蒲式耳，市场预期为 120.5 亿蒲式耳；美国旧作小麦库存总量为 14.1 亿蒲式耳，市场预期为 13.87 亿蒲式耳。



金融市场

➤ 金融

1、金融监管总局多个司局近日公开发布文章，从银行检查、非银检查、公司治理、行政处罚、统计监测等业务角度，详细阐述了如何强化“五大监管”，进一步提升金融监管有效性。金融监管总局处罚局表示，突出“严”的基调，做到应罚尽罚，切实提高处罚的严肃性，对重大金融风险制造者从严从重处罚。

2、中小银行改革再度迎来小“高潮”。2024 开年，国家金融监管总局发布公告，同意筹建 3 家省级农商行，自 2023 年 12 月以来，已有超 10 家中小银行获批合并重组。业内人士表示，重组有利于集合中小银行优质资源，同时理顺股权结构、强化公司治理。

3、多家量化、宏观策略的外资私募近年来在国内市场规模增长迅猛。截至 2023 年年底，桥水中国的管理规模达到 400 亿元左右，Two Sigma 旗下的腾胜投资规模超过 80 亿元，全球 CTA 巨头鼻祖元盛旗下的元胜投资规模也突破 80 亿元。

4、2023 年债券市场表现向好，近九成债券基金斩获正收益，2024 年债券基金也实现“开门红”。不过，基金经理普遍认为，与去年相比，今年收益基础偏低，当前期限利差、信用利差均已压缩至历史低位，随着“资产荒”逻辑深化，债券投资难度也在加大。

5、新年前两周，10 只发起式基金先后成立，在 2024 年新成立基金中的占比达 56%。受访人士指出，基金公司在市场低迷时加大发起式权益产品的创设力度，是一种逆周期的布局行为，体现出基金管理人对于股票市场中长期乐观预期和低位布局的信念。

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、2023年下半年至今，共有26家基金管理人旗下208只FOF产品公告可投公募REITs，目前累计已有255只FOF可投资REITs资产，超过了全市场FOF产品数量的半数。

7、随着近期日本股市节节走高，多只投向日本股市的QDII基金场内出现溢价，头部公司紧急发布风险提示公告，提示大幅溢价风险。

8、多家银行近日推出新春福利，消费贷利率优惠活动层出不穷，部分银行消费贷利率最低可降至3%以下。

9、意大利保险巨头忠利保险近日宣布，以约9900万欧元收购中意财险51%的股权。交易完成后，忠利保险将成为中意财险100%控股股东。

➤ 楼市

1、中国首席经济学家论坛研究院院长、人民银行调查统计司原司长盛松成在2024年中国首席经济学家论坛年会上表示，本轮房地产调控是必要的，房地产市场将逐渐企稳。

➤ 产业

1、国家标准委近日印发《2024年国家标准立项指南》，立项重点主要有消费品领域、装备制造领域、材料领域、新能源领域、新兴技术领域、节能减污领域等，包括研制工业机器人整机可靠性信息安全、典型场景应用功能性能要求、机器人3D视觉导引、自适应控制、安全、性能试验等机器人关键标准。

2、据中国邮政集团最新统计，全国建制村目前全部通邮，截至2023年底，邮政和快递企业合作投递的建制村覆盖率达75%，快递进村业务量达27亿件，3年增长10倍。

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、针对字节仍在洽购饿了么一事，饿了么坚决否认了相关传言，表示“完全没有的事，完全是谣言”。

➤ 海外

1、消息人士称，美国国会领导人已就一项短期支出协议达成一致，以避免美国政府在接下来几周“停摆”。参议院多数党领袖、民主党人舒默的发言人称，协议文本预计将于当地时间 14 日晚公布。

2、美联储博斯蒂克表示，利率需至少保持不变直至夏季以防止物价再次上涨；美国在通胀方面的进展可能放缓。

3、据韩国免税店协会统计数据，去年 1 月到 11 月，境内免税店销售额约合人民币 674 亿元。就算计入 12 月预估值，去年全年销售额也不及 2020 年水平。

➤ 国际股市

1、Meta 因使用包含大量盗版书籍的“Books3”数据集训练其 AI 而面临集体诉讼，但 Meta 虽承认使用 Books3 数据集，却拒绝向作者支付适当的补偿。

2、苹果将把圣地亚哥团队的员工调往奥斯汀，并将在这一人员重组中关闭拥有 121 人的圣地亚哥人工智能运营团队。

3、美国阿拉斯加航空公司宣布，继续取消波音 737 MAX 9 型号客机的航班，直至 1 月 16 日。

4、赫兹拟将美国业务的电动汽车卖掉三分之一，并重新投资于燃油车型，原因是电动汽车的租赁需求低迷不振，且维修成本高昂。

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、日本松下集团旗下松下工业承认，在申请产品品质认证时存在数据造假等违规行为，最早可追溯到20世纪80年代，违规产品种类多达52种，客户公司在全球累计达到约400家。

➤ 债券

1、渣打银行首席经济学家丁爽建议，未来地方专项债规模应该冻结，融资的需求更多通过中央发债来满足。同时，通过货币政策来对财政政策提供一定的支撑。货币政策要提供足够的流动性来帮助中央债的发行。

2、北交所公司（企业）债券市场定于1月15日正式开市。北交所债券投资除了面向机构，还面向部分个人投资者，但门槛较高。

➤ 外汇

1、交易员称，美国通胀数据公布后美元指数下滑后企稳，而中国最新公布的经济数据略向好，短期人民币料继续区间震荡。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
07:50	日本12月货币供应M2
08:00	澳大利亚12月TD-MI通胀指数
08:01	英国1月Rightmove平均房屋要价指数
08:30	澳大利亚12月季调后ANZ总招聘广告
15:00	德国12月批发物价指数
17:00	德国2023年全年GDP增速
17:00	意大利11月贸易帐
18:00	欧元区11月季调后贸易帐
18:00	欧元区11月工业产出
21:00	加拿大至1月12日全国经济信心指数
21:30	加拿大11月批发销售
22:00	加拿大12月成屋销售
次日 05:00	韩国12月出口物价指数

财经大事

北京时间	事件
09:20	央行公开市场有500亿元7天期逆回购到期
22:00	欧元区举行月度财长会议
22:15	欧洲央行管委霍尔茨曼在达沃斯经济论坛发表讲话
23:30	加拿大央行公布企业前景展望调查
/	国务院总理李强将出席世界经济论坛2024年年会，本届年会主题为“重建信任”
/	北交所公司（企业）债券市场正式开市

假期提示

地区	事件
美国	因马丁·路德·金纪念日，美股休市一日

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。