冠通期货股份有限公司
Guantong Futures Co.,Ltd
地址：北京市朝阳区朝阳门外大街甲6号万通中心D座20层（100020）
总机：010-8535 6666

资讯早间报

制作日期： 2024/1/24

隔夜夜盘市场走势

1. 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货涨 0.42%报 2030.6 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 1.25%报 22.575 美元/盎司。

2. 国际油价全线下跌，美油 3 月合约跌 0.33%，报 74.51 美元/桶。布油 3 月合约跌 0.46%，报 79.69 美元/桶。

3. 伦敦基本金属集体收涨，LME 期铜涨 0.89%报 8420 美元/吨，LME 期锌涨 2.83%报 2526 美元/吨，LME 期镍涨 1.58%报 16260 美元/吨，LME 期铝涨 3.38%报 2232 美元/吨，LME 期锡涨 2.08%报 26150 美元/吨，LME 期铅涨 1.91%报 2165 美元/吨。

4. 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 1.23%报 1239.25 美分/蒲式耳；玉米期货涨 0.22%报 446.75 美分/蒲式耳，小麦期货涨 0.29%报 598.25 美分/蒲式耳。

5. 国内商品期货夜盘收盘多数上涨，能源化工品普遍上涨，丁二烯橡胶涨 1.3%，20 号胶涨 1.18%，苯乙烯涨近 1%，纯碱跌 1.75%。黑色系全线上涨。农产品多数上涨，菜油涨 1.28%。基本金属全线收涨，沪铝涨 1.42%，沪锌涨 1.23%，沪镍涨 1.07%，沪锡涨 0.89%，沪铅涨 0.88%，不锈钢涨 0.6%，沪铜涨 0.31%。

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. 中共中央政治局常委、国务院总理李强指出，虽然前进的道路上还会遇到各种困难和挑战，但综合起来看，我国发展面临的有利条件强于不利因素，经济回升向好、长期向好的基本趋势不会改变。要更好发挥宏观调控作用，切实巩固和增强经济回升向好态势。要坚持深化改革扩大开放，不断增强发展的动力活力。

2. 据新华社了解，证监会将加强对重点投资者交易行为监测，严厉打击异常交易、操纵股价等违规行为。制定实施资本市场财务造假综合惩防意见，加大防假打假力度持续优化市场生态。健全打击非法证券期货活动分工机制，确保所有证券活动依法全部纳入监管，消除监管真空。

3. 上海市第十六届人大二次会议1月23日上午在世博中心开幕。上海市市长龚正作《政府工作报告》。龚正说，综合各方面因素，建议今年全市经济社会发展的主要预期目标是：全市生产总值增长5%左右，地方一般公共预算收入增长5%，全社会研发经费支出相当于全市生产总值的比例达到4.5%左右，城镇调查失业率5%以内，居民人均可支配收入增长与经济增长保持同步，居民消费价格涨幅3%左右。

4. 据路透调查，123位经济学家中有86位认为，美联储将在第二季度下调基准利率，55人认为在六月，31人认为在五月。123位经济学家中有72位认为，美联储在2024年降息100个基点或更少。

5. 昨日证监会党委书记、主席易会满主持召开党委（扩大）会议，传达学习贯彻省部级主要领导干部研讨班精神，研究部署证监会系统具体落实措施。会议强调，全力维护资本市场稳定运行。 坚持稳中求进、以进促稳，把资本市场稳定运行放在更加突出的位置，着力稳市场、稳信心。

【能化期货】

1. 远兴能源在互动平台上表示，公司纯碱产品价格随行就市，公司不存在主观上空置产能的情况；阿拉善天然碱项目一期第三条生产线试车工作一直在持续进行，试车需要过程，四线投料时间暂无法准确预计。

2. 据乌克兰国家天然气运输公司，1 月 24 日经过 Sudzha 过境点的俄罗斯天然气为 3030 万立方米，1 月 23 日为 4240 万立方米。

【金属期货】

1. 据外媒报道，印度政府将从 1 月 22 日起，将黄金、白银、贵金属硬币的进口关税提高到 15%。

2. 航运高管警告称，由于红海安全问题，汽车运输船改道，本来就在供应链问题中苦苦挣扎的汽车制造商将面临进一步的挑战。受红海危机影响，日本邮船和川崎汽船均已将亚洲至欧洲的服务转向绕好望角的较长航线。此次绕道使上海至北欧之间约四个星期的正常航行时间增加了七到十天，将进一步加剧产能不足的市场问题。

3. 1 月 22 日，芝加哥商业交易所（CME）推出周二和周四到期的黄金、白银和铜的周度期权，并对 CME 此前推出的周一和周三到期期权形成补充。

4. 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至 1 月 19 日当周，投机者已经将 LME 铜的净多头减少 2478 手至 54375 手，为四周以来最低水平。只做多的多头头寸减少 5016 手至 317403 手。

5. 据高盛，今年的铜市场将处于自 2021 年以来最紧张的状态，预计将出现 42.8 万吨的缺口，而目前的可见库存仅为 26 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。

6. 据乌克兰真理报引述 Politico，作为第 13 轮制裁的一部分，欧盟将对俄罗斯铝实施禁运。报道指出，欧盟计划针对俄罗斯的进口而不是出口。由于铝冶炼过程需要大量的电力，有关铝的制裁将同时成为对能源部门的制裁。

【黑色系期货】

1. 证监会市场一司司长张望军透露，证监会将充实应对市场波动的政策工具，及时做好风险对冲，守牢风险底线。加强跨部门协同，推动有关方面保持宏观政策、行业政策的连续性、稳定性，防止出台不利于资本市场预期的政策措施，稳定市场预期。配合有关方面进一步加大化解房地产风险的力度，稳妥有序化解地方债务风险。

2. 国家矿山安全监察局陕西局表示，近日，国家矿山安全监察局陕西局对铜川市耀州区瑶曲镇铜鑫煤矿进行现场监察时，发现该矿存在重大事故隐患。依据《国务院关于预防煤矿生产安全事故的特别规定》之规定，责令铜川市耀州区瑶曲镇铜鑫煤矿停产整顿。

3.中钢协数据显示，2024 年 1 月中旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢 2093.88 万吨、生铁 1893.39 万吨、钢材 2026.33 万吨。据此估算，本旬全国日产粗钢 273.25 万吨，环比增长 2.76%。

【农产品期货】

1. 农业农村部发展规划司司长陈邦勋表示，2023 年我国进口粮食 1.6 亿吨，同比增长 11.7%。从结构看，大豆仍占大头，全年进口量为 9941 万吨、比上年增长 11.4%，占全部粮食进口量的 6 成以上。

2. 农业农村部市场与信息化司司长雷刘功昨日在国新办发布会上表示，2023 年 12 月份规模猪场的中大猪存栏同比增长 3.7%，这些猪将在未来 1—2 个月出栏，预示着生猪市场供应仍较为宽松，春节后生猪养殖很可能延续亏损。同时也要看到随着能繁母猪数量的回调，新生仔猪数量也相应有所减少。据我部监

测，从去年10月份开始，全国新生仔猪数量已经同比下降，这也预示着产能调减取得一定效果。随着生猪产能逐渐回调到合理水平，二季度生猪市场形势有望好于去年同期。

3. 据船运调查机构SGS公布数据显示，预计马来西亚1月1-20日棕榈油出口量为728250吨，较上月同期出口的796873吨减少8.61%。

4. 据马来西亚棕榈油局MPOB消息，马来西亚2024年2月毛棕榈油的出口税维持在8%，但将2024年2月的参考价从1月的3679.50林吉特/吨下调至3571.39林吉特/吨。

5. 据Mysteel对国内各港口到船预估初步统计，预计2024年2月大豆到港量为560万吨，3月为530万吨。因国内生猪存栏减少，2024年一季度我国进口大豆量或同比下降20%。

6. 据Wind数据，截至1月23日当周，豆油港口库存录得80.3万吨，较上一周减少2.4万吨。

7. 泛糖科技表示，广西12月单月销糖量创下2012/2013榨季以来高点，达108.5万吨。预计2023/2024榨季广西食糖恢复性增产至600万吨左右，食糖库存将在3-4月到达本年度的顶峰水平。

8. 印度比哈尔邦政府宣布，将甘蔗价格每公担上调20卢比，新的价格将从当前榨季开始生效。Live Hindustan报道称，此举旨在通过确保更高的农产品价格，使该邦近30万蔗农受益。

9. 据外媒消息，Farm Futures杂志周二公布的调查显示，美国2024年大豆种植面积料为8495.3万英亩；2024年美国玉米种植面积料为9279.8万英亩；所有小麦的种植面积料为4799.4万英亩。

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。

10. 据欧盟委员会，截至1月19日，欧盟2023/2024年大豆进口量为659万吨，而去年同期为634万吨；棕榈油进口量为190万吨，而去年同期为221万吨。玉米进口量为986万吨，而去年同期为1700万吨。

金融市场

➢ 金融

1、券商文化建设评估指标口径迎来进一步调整。中证协拟将中央金融工作会议提出的“五篇大文章”、弘扬中华优秀传统文化等要求纳入文化建设评估考察，并拟强化廉洁从业管理要求，考察券商文化建设工作向基层员工和青年员工覆盖等。

2、监管对非券商中介机构管理趋严。自2023年12月至今，仅一个多月时间，证监系统及交易所就向非券商中介机构及从业人员开出82张监管函。其中，会计所53张，律所8张，资产评估机构21张。

3、多家头部券商提示跨境ETF风险，特别提及日经ETF（513520）、225ETF（513000）、美国50（513850）及纳指指数（513870）4只ETF当前面临的溢价风险，交易所将对ETF异常交易行为进行从严认定，并视情况从重采取自律管理措施。

4、2023年百亿基金经理“大洗牌”。截至2023年年底，全市场主动权益类管理规模超过百亿元的主动权益基金经理共有124名，同比减少近23%。其中管理规模最大的是易方达基金张坤，管理总规模654.74亿元。

5、“专业买手”公募FOF最新重仓基金情况浮出水面。去年四季度，债基仍是FOF基金重仓“主力军”，最青睐的前五只基金分别为：交银裕隆纯债A、交银纯债AB、交银稳利中短债A、交银双轮动AB、交银裕隆纯债C。

6、招商量化精选股票基金发布公告称，为满足投资者需求，自1月23日起对基金暂停大额申购（含定期定额投资）和转换转入业务内容进行调整，由5万元放宽至10万元。

➢ 楼市

1、2023年北京市新建商品房销售面积为1122.6万平方米，同比增长7.9%；房地产开发企业房屋新开工面积下降 29.2%；房屋竣工面积增长 5.4%，其中住宅竣工面积增长3.6%。

2、国际货币基金组织（IMF）经济学家指出，美国商业房地产价格正经历过去半个世纪以来最严重下跌，远超此前加息周期跌幅，金融监管机构必须继续保持警惕。

➢ 产业

1、工信部、国家发改委发文，推动龙头企业建设产业链中试平台，支持龙头企业提供应用场景和试验环境，搭建自主产品中试平台，带动产品研发设计和验证试验，与产业链上下游企业共同制定中试技术规则和标准，着力解决中试共性问题。

2、国家邮政局召开局长办公会议强调，统筹做好全网调度合理安排生产经营，有效保障春运期间基本寄递服务需求，充分安排好人员、场地和运力，保障群众可以在节前顺利收到年货。

3、2023年市场监管总局审结经营者集中案件797件，其中批准786件，11件受理后申报方撤回申报。全年附加限制性条件批准万华化学集团股份有限公司收购烟台巨力精细化工股份有限公司、迈凌公司收购慧荣科技公司等4件。

4、市场监管总局修订出台《农业农村标准化管理办法》，将于7月1日起正式施行。本次修订主要内容和亮点包括：明确农业农村标准制定要求，将其聚焦于解决农业农村领域突出共性问题、提高农产品质量和效率、提升乡村治理能力等。

5、我国治理电视套娃收费阶段成效公布。截至2023年底，治理电视“套娃”收费和操作复杂第一阶段工作圆满实现“开机看直播、收费包压减50%、提升消费透明度”的目标；有线电视和IPTV开机广告全面取消。

6、《网络游戏管理办法（草案征求意见稿）》意见反馈截止时间为1月22日。业内人士表示，《办法》还会推出，但一定会综合考虑行业意见和建议，保留较大弹性和空间。发布的版本，肯定会和征求意见版有所不同。

7、《2023蚂蚁集团知识产权白皮书》显示，截至2023年底，蚂蚁集团全球专利申请量32459件。在逾3.2万件技术专利中，安全科技、区块链、人工智能等三大技术领域申请量占比位居前三。

➢ 海外

1、2024年美联储票委巴尔金表示，美联储3月降息并非不可能，希望看到通货膨胀令人信服地回到美联储目标，自己不特别反对在合适的时候使利率正常化。

2、高盛表示，基于通胀下行比预期更快，预计美国今年将会有5次降息，分别在3月、5月、6月以及第三季度和第四季度。

3、日本央行宣布维持现行货币政策不变，继续坚持2%的通胀控制目标。日本央行将短期利率维持在负0.1%水平，并通过购买长期国债，使长期利率维持在零左右；继续实施收益率曲线控制政策，长期利率控制目标上限继续保持在1%。

4、截至 2022 财年末，日本债务总额为 1442.7 万亿日元，同比增加 31.7 万亿日元；资不抵债金额达到 702 万亿日元，增加 15 万亿日元，创近 15 年新高。据悉，日本以每年 3 月底至第二年 4 月初为一财年。

5、巴西政府发布未来十年工业发展方案，旨在以国家信贷、补贴企业等方式推动“再工业化”，重振国家经济。巴西国家开发银行已经留出 2500 亿雷亚尔（约合 500 亿美元）用于支持“再工业化”。

6、美国上周红皮书商业零售销售同比上升 5.2%，前值 5%。

7、新加坡 2023 年 12 月 CPI 同比上涨 3.7%，预期 3.5%，前值 3.6%；核心 CPI 同比上涨 3.3%，预期 3.0%，前值 3.2%。

➢ 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 4.84%，阿特斯太阳能涨 14.2%，达达集团涨 9.55%，陆金所控股涨 9.45%，哔哩哔哩涨 9.12%，新濠博亚娱乐涨 8.8%，万国数据涨 8.72%，传奇生物涨 8.17%，阿里巴巴涨 7.87%，网易涨 7.85%，百度涨 7.49%，京东涨 7.2%；跌幅方面，图森未来跌 15.39%，盛美半导体跌 3%。中概新能源汽车股集体上涨，蔚来汽车涨 3.85%，小鹏汽车涨 4.18%，理想汽车涨 3.28%。

2、英飞凌与美国半导体制造商 Wolfspeed 宣布，扩大并延长 150 毫米碳化硅晶圆长期供应协议。新协议有助于提高英飞凌总体供应链稳定性，同时满足汽车、太阳能和电动汽车应用以及储能系统对碳化硅晶圆产品日益增长的需求。

3、自 5 月 6 日起，花旗中国个人信用卡将停止交易功能，届时将无法继续用于消费支付等交易用途。花旗中国将逐步停止提供相关产品权益与服务。此项变动是花旗在中国市场退出个人银行业务一部分，花旗在中国对公业务不受影响。

4、苹果表示，将于1月26日（星期五）举行Apple Vision Pro演示体验。苹果将自动驾驶汽车发布日期推后两年，降低自动驾驶功能的等级 。苹果公司现在计划2028年推出Lever 2+级别的无人驾驶汽车，原计划2026年推出自动驾驶汽车，自动驾驶级别为4级。

5、消息称，微软必应和Edge、苹果iMessage得到欧盟数字市场法案豁免，欧盟暂时认为这些服务没有足够的主导地位。

6、通用电气去年第四季度净利润为15.9亿美元，同比下降24%，调整后每股收益1.03美元，高于预期的0.9美元。通用电气预计，今年第一季度调整后每股收益为0.6美元-0.65美元，低于分析师一致预期的0.7美元。

7、宝洁公司第二财季净销售额为214亿美元，同比增长3%；摊薄后每股净收益为1.40美元，下降12%。宝洁公司对2024财年总销售额增长指导范围保持在2%-4%之间。

8、3M去年第四季度销售额为80.13亿美元，同比下降0.8%；预计今年调整后每股收益将不超过9.75美元，分析师平均预期为9.81美元。

9、强生2023年第四季度营收214亿美元，预期210.5亿美元；调整后每股收益2.29美元，预期2.28美元。强生表示，已达成初步和解协议，以解决美国各州对公司是否在滑石粉产品安全性问题上误导消费者的调查。

10、爱立信2023年第四季度销售额718.8亿瑞典克朗，同比下降16%；2023年销售额为2634亿瑞典克朗。董事会将向年度股东大会提议，2023年股息为每股2.70瑞典克朗。

11、奈飞2023年第四季度每股收益2.11美元，预期2.19美元；营收88.3亿美元，预期87.1亿美元；净利润9.38亿美元，预期9.77亿美元。四季度流媒

体付费用户净新增 1312 万，分析师预期增加 891 万。预计 2024 年第一季度每股收益 4.49 美元，分析师预期 4.09 美元；营收 92.4 亿美元，分析师预期 92.8 亿美元。

➢ 债券

1、债市综述，现券期货走弱，国债期货多数收跌，30 年期主力合约跌 0.14%，10 年期跌 0.12%。金地集团多只债券上涨，“16 金地 02”涨超 13%。央行公开市场转为净回笼，隔夜回购加权利率窄幅波动，银行间市场流动性仍显均衡。

2、中证转债指数收涨 0.14%，万得可转债等权指数涨 0.13%。其中，丰山转债涨 7.93%，涨幅最高；上声转债跌 4.16%，跌幅最大。

3、证监会表示，将配合有关方面进一步加大化解房地产风险力度，稳妥有序化解地方债务风险。

4、2024 年第 2 期中央国库现金管理商业银行定期存款操作顺利完成。第 2 期定期存款期限 2 个月，计划存款量 500 亿元，实际中标量 500 亿元，采用单一价格招标，招标标的为利率，20 家银行中标，中标利率为 2.6%。

5、交易商协会发布公告，新增 10 家外资机构为非金融企业债务融资工具主承销商、承销商，有力推动银行间债券市场高水平对外开放。通过此次评价，外资承销机构数量进一步扩容、结构进一步优化。

6、债券重大事件，①泛海控股 20 亿元借款违约，渤海银行向法院提出财产保全申请②“21 金地 01”债券拟进行回售，投资者亦可继续持有③厦门国贸拟赎回“21 厦贸 01”债券，总额 19.77 亿元④“22 攀钢集 MTN001”将于 2 月 23 日到期兑付⑤华侨城拟发行不超 100 亿元公司债券⑥广发证券拟发行不超 30 亿元永续次级债券。

➢ 外汇

1、周二在岸人民币对美元16:30收盘报7.1695，较前一交易日上涨273个基点，夜盘收报7.1710。人民币对美元中间价报7.1117，调贬12个基点。

2、上海开展新一轮跨境贸易投资高水平开放试点。其中，涉及资本项目的4项实施细则明确试点政策措施落地方案，包括融资租赁母子公司共享外债额度、外商投资企业境内再投资免予登记等。

3、俄罗斯政府支持延长大型出口商强制性外汇收入出售政策，支持将资本管制措施延长至4月之后。

4、俄罗斯以人民币计价的银行存款和债券等金融工具收益率在增长。数据显示，目前人民币存款收益率最高的是诺维科姆银行，三年定期存款利率为5%。人民币债券市场投资者可获得更高利率，一至三年期债券年化收益率为3.5%-8.2%。

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
7:50	日本去年12月商品贸易帐
8:30	日本1月制造业、服务业PMI
13:00	印度1月日经制造业PMI
16:15	法国1月制造业、服务业PMI初值
16:30	德国1月制造业、服务业PMI初值
17:00	欧元区1月制造业、服务业PMI初值
17:30	英国1月制造业、服务业PMI初值
19:00	英国1月CBI工业订单差值
20:00	美国上周MBA抵押贷款申请活动指数
22:45	美国1月Markit制造业PMI初值
22:45	美国1月Markit服务业PMI初值
23:30	美国上周EIA原油库存
次日0:30	4个月期美债竞拍
次日2:00	5年期美债竞拍

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有5470亿元逆回购到期
10:00	人社部举行2023年四季度新闻发布会
10:00	国新办就聚焦增强核心功能、提升核心竞争力，更好实现中央企业高质量发展举行发布会
15:00	国新办就贯彻落实中央经济工作会议部署、金融服务实体经济高质量发展情况举行发布会
22:45	加拿大央行公布利率决议和货币政策报告
23:30	加拿大央行行长麦克勒姆召开新闻发布会
	第十七届“亚洲金融论坛”在香港举办
	德国总统施泰因迈尔访问泰国

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。