



资讯早间报

制作日期：2024/1/29

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品表现分化，燃油涨 1.85%，原油涨 1.84%，玻璃涨 1.79%，丁二烯橡胶涨 1.35%，LPG 跌 2.74%，纯碱跌 1.63%，乙二醇跌 1.29%。黑色系涨跌不一，铁矿石涨 1.06%。农产品多数下跌，菜粕跌 3.21%，豆二跌 2.94%，豆粕跌 2.58%，豆油跌 1.08%，豆一跌 1.04%，菜油跌近 1%。基本金属多数下跌，沪锡跌 0.64%，沪镍跌 0.24%，不锈钢跌 0.14%，沪铅跌 0.12%，沪铜持平，沪锌涨 0.26%，沪铝涨 0.95%。沪金涨 0.11%，沪银跌 0.14%。
- 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX 黄金期货收涨 0.02%报 2018.2 美元/盎司，当周累计跌 0.55%，COMEX 白银期货收跌 0.12%报 22.9 美元/盎司，当周累计涨 0.83%。
- 国际油价集体上涨，美油 3 月合约涨 1.12%报 78.23 美元/桶，周涨 6.8%；布油 4 月合约涨 1.48%报 83.17 美元/桶，周涨 5.87%。
- 伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 期铜跌 0.46%报 8529 美元/吨，周涨 2.13%；LME 期锌涨 0.31%报 2588 美元/吨，周涨 5.12%；LME 期镍跌 0.87%报 16555 美元/吨，周涨 3.24%；LME 期铝涨 0.87%报 2258 美元/吨，周涨 4.25%；LME 期锡跌 0.18%报 26600 美元/吨，周涨 5.15%；LME 期铅涨 0.56%报 2163 美元/吨，周涨 2.73%。
- 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约全线走低，大豆期货跌 1.17%报 1208.75 美分/蒲式耳，周跌 0.37%；玉米期货跌 1.16%报 446.5 美分/蒲式耳，周涨 0.22%；小麦期货跌 1.76%报 601.5 美分/蒲式耳，周涨 1.39%。

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. 中国证监会召开 2024 年系统工作会议，会议强调，要突出“稳”与“进”的统筹。着力增强资本市场内在稳定性，健全维护资本市场平稳运行的有效机制，强化各方协同，加强与市场沟通，以更加有力有效的措施稳市场、稳信心。
2. 中国人民银行党委书记、行长潘功胜主持召开党委（扩大）会议。会议强调，始终保持货币政策稳健性。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。
3. 据国家能源局，截至 12 月底，全国累计发电装机容量约 29.2 亿千瓦，同比增长 13.9%。其中，太阳能发电装机容量约 6.1 亿千瓦，同比增长 55.2%；风电装机容量约 4.4 亿千瓦，同比增长 20.7%。
4. 据上海航运交易所，1 月 26 日，上海出口集装箱运价指数为 2179.09 点，较上期下跌 60.52 点或 2.70%；中国出口集装箱运价指数环比上涨 9%至 1403 点。
5. 证监会消息，为贯彻以投资者为本的监管理念，加强对限售股出借的监管，证监会经充分论证评估，进一步优化了融券机制。具体包括：一是全面暂停限售股出借；二是将转融券市场化约定申报由实时可用调整为次日可用，对融券效率进行限制。因涉及系统调整等因素，第一项措施自 1 月 29 日起实施，第二项措施自 3 月 18 日起实施。
6. 国家外汇管理局党组书记、局长朱鹤新主持召开党组（扩大）会议。会议强调，防范跨境资金流动风险，强化外汇领域监管全覆盖。完善跨境资金流动监测预警和响应机制，加强宏观审慎管理和预期引导，防止形成单边预期和市场超调，切实维护外汇市场稳定和国家经济金融安全，守住开放条件下的金融安全底线。

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. 据美国媒体 1 月 27 日报道，埃及、卡塔尔等各方谈判代表正起草一项新的巴以停火协议，内容包括在加沙地带停火两个月，哈马斯释放 100 多名扣押人员等，协议已接近达成。以色列、卡塔尔、埃及和美国等各方代表定于 28 日在巴黎举行会议，对协议草案进行讨论。各方谈判代表对以色列和哈马斯双方达成协议持“谨慎乐观”态度，称协议可能在两周内达成。

【能化期货】

1. 上海航运交易所 1 月 27 日发布出口集装箱运输市场周度报告。红海地区的局势依然处于紧张状态，已延续较长时间，事件对航运市场的影响正逐步被消化，中国出口集装箱运输市场总体表现趋于稳定。随着春节假期临近，市场整体运输需求有减弱趋势，部分前期运价涨幅较大的远洋航线价格出现回落。
2. 美国总统拜登表示，对液化天然气的审查将要“认真考虑”出口 LNG 造成的影响。
3. 欧佩克+消息人士称，欧佩克+可能会在未来几周内决定其 4 月及以后的石油产量水平，但在本周四举行的部长级会议上就进一步的产量政策做出决定还为时尚早。
4. 据消息人士和航运情报公司 Kpler 数据显示，大约 14 艘装载着俄罗斯太平洋地区 SOKOL 原油的油轮在韩国海岸附近滞留，无法找到买家。总量为 1000 万桶，相当于一个多月的产量。

【金属期货】

1. 据 Mysteel 调研，几内亚部分矿山目前已暂时解决了柴油供应问题，通过海关与某燃油供应公司签订进口合同，共涉及年化产量约 1500 万吨。几内亚矿山通过多种渠道积极解决柴油供应问题，目前已初具成效，铝土矿供应紧张状态有望缓解。

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 Mysteel，受重污染天气橙色预警影响，山东滨州及淄博地区部分氧化铝企业执行应急减排措施，截止目前减产产能达到 240 万吨/年左右，影响周期或至月底。

3. 美国 12 月核心 PCE 物价指数年率录得 2.9%，为 2021 年 3 月以来新低。美国 12 月核心 PCE 物价指数月率录得 0.2%，为 2023 年 9 月以来新高。利率期货交易员继续认为，美联储 5 月份首次降息的可能性最大。交易员认为，美联储 3 月份首次降息的可能性略低于 50%。

【黑色系期货】

1. 金融监管总局召开会议，部署推动落实城市房地产融资协调机制相关工作。金融监管总局党委书记、局长李云泽强调，要加快推动城市房地产融资协调机制落地见效，更加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。

2. 住房和城乡建设部召开城市房地产融资协调机制部署会。会议要求，要坚持因城施策、精准施策、一城一策，用好政策工具箱，充分赋予城市房地产调控自主权，各城市可以因地制宜调整房地产政策。

3. 国家矿山安全监察局陕西局责令陕西榆林榆阳区三台界煤矿和府谷能源投资集团沙沟岔矿业有限公司停产整顿。

4. Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 76.82%，环比上周增 0.59%，同比去年增 0.13%；高炉炼铁产能利用率 83.5%，环比增 0.52%，同比减 0.65%；钢厂盈利率 26.41%，环比持平，同比减 6.06%；日均铁水产量 223.29 万吨，环比增 1.38 万吨，同比减 3.28 万吨。

5. 广州市人民政府办公厅发布关于进一步优化我市房地产市场平稳健康发展政策措施的通知。其中提出，优化调整限购政策。在限购区域范围内，购买建筑面积 120 平方米以上（不含 120 平方米）住房，不纳入限购范围。在限购区域

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。



范围内，居民家庭将自有住房用作租赁住房并办理房屋租赁登记备案手续的，或者在我市存量房交易系统取得房源信息编码并挂牌计划出售的，购买住房时相应核减家庭住房套数。

6. 国家统计局发布数据显示，2023 年，黑色金属冶炼和压延加工业利润总额比上年增长 157.3%，电力、热力生产和供应业增长 71.9%，有色金属冶炼和压延加工业增长 28.0%，石油、煤炭及其他燃料加工业增长 26.9%。

7. 钢银电商数据显示，本周城市总库存量为 840.13 万吨，较上周环比增加 41.31 万吨（+5.17%），本周建筑钢材库存总量为 446.32 万吨，较上周环比增加 38.83 万吨（+9.53%），本周热卷库存总量为 227.53 万吨，较上周环比减少 3.67 万吨（-1.59%）。

【农产品期货】

1. 据船运调查机构 SGS 公布数据显示，预计马来西亚 1 月 1-25 日棕榈油出口量为 919139 吨，较上月同期出口的 1038834 吨减少 11.52%。

2. 据南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2024 年 1 月 1-25 日马来西亚棕榈油单产减少 11.59%，出油率减少 0.54%，产量减少 14%。

3. 据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 1 月 1-25 日棕榈油出口量为 1006930 吨，较上月同期出口的 1100133 吨减少 8.47%。

4. 布宜诺斯艾利斯谷物交易所将 2023/2024 年度玉米产量预测调高到 5650 万吨，高于早先预期的 5500 万吨，因为降雨改善。该交易所将玉米种植面积预估从之前的 710 万公顷上调至 720 万公顷。

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、中信集团董事长奚国华指出，近两年来，中信金融资产发展向好更具“实力”，风险化解更有“效力”，协同联动更见“潜力”，改革创新更出“活力”，2023年预计在计提约400亿元减估值的基础上实现扭亏为盈。

2、2023年保险业实现原保险保费收入5.12万亿元，按可比口径，行业汇总原保险保费收入同比增长9.13%。保险业原保险赔付支出1.89万亿元，同比增长21.94%。

➤ 楼市

1、海口市发布关于优化人才购房政策的通知。其中明确，实际引进并在海南工作但尚未落户的人才，在海南省累计缴纳12个月及以上个人所得税或社会保险，且家庭成员在海南无住房的，可购买第1套商品住房。

2、上海月光流域786平方米别墅豪宅以2000万元在阿里资产上起拍。经过123次出价，该别墅豪宅以1.019亿元成交，溢价8190万元，溢价率达409.5%。

➤ 产业

1、中信建投表示，美国“生物安全法草案”尚未生效颁布，其后的立法程序要求美国众议院和美国参议院分别在相关委员会审查后，对各自的法案版本进行投票以形成最终版本。因此，相关内容仍有待进一步审议并可能变更。预计对行业影响有限。

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、乘联会秘书长崔东树发文称，中国汽车产业链韧性较强，在全球的相对竞争力快速增长，这是中国汽车全球化的核心驱动力。要力争让中国汽车占世界汽车市场的份额突破 40%并迈向 50%，出海有望成为未来 10 年汽车产业的下一个爆发点。

3、国内新一批企业通过大模型备案许可。根据公开信息统计，截至目前，国内已经有超过 40 款 AI 大模型产品获得了备案审批。沙利文咨询预测，预计 2024 年全球人工智能市场规模将达 6158 亿美元，我国将突破 7993 亿元。

➤ 海外

1、西非国家经济共同体（西共体）发表声明，称注意到关于马里、布基纳法索和尼日尔决定退出西共体的消息，但西共体方面尚未收到这三个国家退出西共体的正式通知。西共体正努力帮助三国恢复宪法秩序，目前这三个国家仍是西共体成员。西共体致力于通过谈判解决政治僵局，并将继续关注事态发展。

2、欧洲央行管委维勒鲁瓦表示，欧洲央行可能在今年任何时候降息，在即将召开的会议上，所有选择都是开放的。欧洲央行正走在战胜通胀的正轨上，存款利率升至创纪录的 4%，已经在缓和潜在通胀方面发挥了非常重要的作用。

3、韩国 6 家汽车制造商去年共向 196 个国家出口了 276 万辆汽车，同比增长 20.1%，创下 8 年来最高纪录。这是自 2015 年以来，韩国汽车制造商的年出口量首次超过 270 万辆。

4、2023 年韩国从日本进口的海产品总额同比下降 12.8%，至 1.519 亿美元，创下自 2012 年以来的最大年度降幅。

➤ 国际股市

1、苹果汽车面市“遥遥无期”。据媒体报道，苹果硬件工程副总裁诺沃特尼（DJ Novotney）将离职，加入美国电动汽车制造商 Rivian 出任汽车项目高级

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。



副总裁。还有消息称，苹果汽车项目的自动驾驶水平下调至 L2 级别，而预计发布日期从原计划的 2026 年推迟至最早 2028 年才面市。分析师认为，Apple Car 越晚推出，越不利于建立竞争优势。

2、拜登政府计划 3 月底前宣布发放价值 530 亿《芯片法案》的第三笔补贴，预计英特尔、台积电和其他半导体龙头公司将获得数十亿美元，来加快推进全美各地新工厂的建设。

3、日本农林水产大臣坂本哲志透露，台积电将于 2 月 6 日提供有关日本熊本第二工厂的更多细节。据称，台积电预计将向熊本第二工厂投资 2 万亿日元。

4、据英国金融时报，负责监督新型光刻机开发的佳能高管武石洋明接受采访称，采用纳米压印技术的佳能光刻设备 FPA-1200NZ2C 目标今年或明年出货。

5、贝恩资本正与 SK 海力士洽谈，寻求重启存储芯片制造商西部数据与日本半导体公司铠侠的合并谈判。

6、全球最大存储芯片制造商三星电子公司在美国新设了一个研究实验室，以开发新一代 3D DRAM。

7、美国电动汽车制造商 Lucid 宣布，于 2023 年 12 月，该公司完成第 10000 辆 Lucid Air 车型交付。

8、日产汽车拟生产磷酸铁锂电池，或从 2026 财年起向新兴市场出货。

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、Wind 统计显示，根据基金 2023 年四季报，截至去年底债券基金总规模达到 8.6 亿元，占有公募基金资产净值规模的 31.6%。2023 年，伴随着债市走牛，债券基金规模连续增长，于二季度末突破了 2022 年三季度的高点，三季度站稳 8 万亿元关口，并且在四季度猛增 4000 多亿元，再创历史新高。

➤ 外汇

1、近日，国家外汇管理局党组书记、局长朱鹤新主持召开党组（扩大）会议。会议强调，完善跨境资金流动监测预警和响应机制，加强宏观审慎管理和预期引导，防止形成单边预期和市场超调，切实维护外汇市场稳定和国家经济金融安全，守住开放条件下的金融安全底线。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
5:45	新西兰2023年12月贸易帐
21:00	加拿大全国经济信心指数
23:30	美国1月达拉斯联储商业活动指数

财经大事

北京时间	事件
8:00	新加坡金管局公布货币政策声明
15:35	欧洲央行副行长金多斯发表讲话

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。