资讯早间报

制作日期： 2024/2/5

隔夜夜盘市场走势

1. 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品多数下跌，原油跌 3.07%，低硫燃料油跌 2.69%，燃油跌 1.58%，LPG 跌近 1%，20 号胶涨 1.73%。黑色系多数上涨。农产品多数下跌。基本金属多数收跌，沪锌跌 0.43%，沪锡跌 0.43%，沪铜跌 0.15%，沪铝跌 0.11%，沪铅跌 0.03%，沪镍持平，不锈钢持平。沪金跌 0.03%，沪银跌 0.42%。

2. 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货收跌 0.68%报 2057.1 美元/盎司，当周累计涨 1.97%，COMEX 白银期货收跌 1.92%报 22.79 美元/盎司，当周累计跌 0.36%。

3. 国际油价全线走低，美油 3 月合约跌 1.91%报 72.41 美元/桶，周跌 7.18%；布油 4 月合约跌 1.54%报 77.49 美元/桶，周跌 6.58%。

4. 伦敦基本金属全线收跌，LME 期铜跌 0.83%报 8464 美元/吨，周跌 0.95%；LME 期锌跌 1.07%报 2451.5 美元/吨，周跌 4.89%；LME 期镍跌 0.09%报 16215 美元/吨，周跌 3.4%；LME 期铝跌 0.47%报 2236.5 美元/吨，周跌 1.67%；LME 期锡跌 1.17%报 25500 美元/吨，周跌 4.37%；LME 期铅跌 0.7%报 2136.5 美元/吨，周跌 1.27%。

5. 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约涨跌不一，大豆期货跌 1.27%报 1188 美分/蒲式耳，周跌 1.76%；玉米期货跌 1.01%报 442.75 美分/蒲式耳，周跌 0.78%；小麦期货涨 0.04%报 601.75 美分/蒲式耳，周涨 0.25%。

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. 据上海航运交易所，2月2日，上海出口集装箱运价指数为2217.73点，较上期上涨38.64点；中国出口集装箱运价指数为1464.81点，较上期上涨4.4%。

2. 据宁波航交所，上周发布的海上丝绸之路指数之宁波出口集装箱运价指数（NCFI）报收于1616.8点，较前一周上涨3.2%。其中，北美航线市场需求持续旺盛，航线装载率维持高位，多数班轮公司再次推涨运价。

3. 国家发展改革委、国家统计局、国家能源局发布关于加强绿色电力证书与节能降碳政策衔接大力促进非化石能源消费的通知。通知提到，鼓励各地区实行新上项目可再生能源消费承诺制，加快建立高耗能企业可再生能源强制消费机制，合理提高消费比例要求。

4. 李强主持召开国务院常务会议，部署近期低温雨雪冰冻灾害防范应对工作。会议对做好近期低温雨雪冰冻灾害防范应对工作作出部署，强调要牢固树立底线思维，完善防范应对方案，切实维护交通运输秩序，抓好保暖保供等与民生息息相关的工作，确保生产安全有序，尽最大可能减少极端天气带来的不利影响，让人民群众过个欢乐祥和的春节。

5. 据中新网，国际货币基金组织(IMF)当地时间2日发布了2023年与中国第四条款磋商报告。IMF 对中国经济在疫情后的强劲复苏表示欢迎，预计中国 2024年经济将增长4.6%。

【能化期货】

1. 2月1日，玖龙纸业多基地发布春节后上调纸价的通知：自2月22日起，东莞玖龙牛卡、再生、瓦纸上调30元/吨。太仓玖龙所有牛卡、瓦纸上调30元

冠通期货研究咨询部

/吨。天津玖龙所有再生、牛卡、瓦纸上调30元/吨。沈阳玖龙所有纸种上调30元/吨。湖北玖龙所有纸种上调50元/吨。此番涨价，是玖龙纸业在今年2月份的第二次涨价。

2. 据Wind数据，截至2月1日，华东港口甲醇库存为40.08万吨，1月25日为33.95万吨，环比大幅上升，增加6.13万吨。

3. 郑商所调整2024年春节期间调整部分期货合约交易保证金标准和涨跌停板幅度：自2024年2月7日结算时起，PTA、短纤和甲醇期货合约的交易保证金标准为10%，涨跌停板幅度为9%；尿素期货合约的交易保证金标准为11%，涨跌停板幅度为9%。

4. 据外媒报道，马来西亚橡胶委员会（MRB）表示，基于2024年1月的产量，针对马来西亚半岛、沙巴（Sabah）和沙捞越（Sarawak）小农的橡胶生产激励措施（IPG）已经启动。

【金属期货】

1. 据上期所，上周铜库存增加18245吨，铝库存增加4628吨，锌库存增加5235吨，铅库存增加552吨，镍库存增加502吨，锡库存增加536吨。

2. 乘联会表示，综合预估1月乘联会新能源乘用车厂商批发销量70万辆，同比增长80%，环比下降37%。

3. 美国1月季调后非农就业人口大增35.3万人，为2023年1月以来最大增幅，大超预期的增加18万人；美国1月失业率维稳在3.7%，低于预期的3.8%。工资增速较前一个月再度加速，至0.6%，增幅创2022年3月以来新高。

冠通期货研究咨询部

【黑色系期货】

1. 为促进矿山安全监管部门及其执法人员依法履行职责，推动严格规范公正文明执法，强化矿山安全风险分析研判，提升监管执法效能，坚决防范遏制矿山重特大事故，近日，山西省应急管理厅制定《矿山安全监管执法监督实施办法》。突出对矿山基本安全生产条件、重大风险与隐患排查动态管控机制建立等情况的核查，强化对执法效能的监督。

2. Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿库存为 12946.22 万吨，环比增 183.82 万吨；全国 47 个港口进口铁矿石库存总量 13496.22 万吨，环比增 163.82 万吨，47 港日均疏港量 320.60 万吨，环比增 0.65 万吨。

3. 大商所调整 2024 年春节假期调整相关品种期货合约涨跌停板幅度和交易保证金水平：自 2024 年 2 月 7 日（星期三）结算时起，铁矿石品种期货合约涨跌停板幅度和套期保值交易保证金水平调整为 13%，投机交易保证金水平调整为 17%；焦炭、焦煤品种期货合约涨跌停板幅度调整为 10%，交易保证金水平维持不变。

4. 据新华社，国务院总理李强日前签署国务院令，公布《煤矿安全生产条例》，自 2024 年 5 月 1 日起施行。制定《条例》，旨在加强煤矿安全生产工作，防止和减少煤矿生产安全事故，保障人民群众生命财产安全。《条例》提到，强化源头治理，严查风险隐患。要求煤矿企业对风险隐患进行自查自改并按规定报告。监管部门要建立健全督办制度，督促煤矿企业消除重大事故隐患。对“带病生产”的煤矿企业，依法采取责令停产整顿直至关闭的处罚措施。

5. 据钢银电商，本周城市总库存量为 926.25 万吨，较上周环比增加 86.12 万吨（+10.25%），包含 39 个城市，共计 149 个仓库。

冠通期货研究咨询部

【农产品期货】

1. 据沐甜科技，2023/2024 榨季截至 1 月底，广西食糖工业库存预估为 190 万吨左右，为近五个榨季最低水平；产销率或达到近 50%，为 2017/2018 榨季以来最高水平。

2. 海关总署发布公告，自 2 月 1 日起，允许符合相关检疫和卫生条件的爱尔兰种猪进口。

3. 据 Wind 数据显示，截至 2 月 2 日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损 31.24 元/头，1 月 26 日为亏损 205.20 元/头；外购仔猪养殖利润为盈利 103.23 元/头，1 月 26 日为亏损 100.89 元/头，扭转了自 2022 年 12 月以来持续亏损的态势。

4. 美国农业部（USDA）驻布宣诺斯艾利斯专员发布的报告显示，阿根廷 2023/2024 年度玉米产量预计为 5700 万吨，较美国农业部的官方预测高出 200 万吨，主要原因是种植面积扩大。

5. 据南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2024 年 1 月 1-31 日马来西亚棕榈油单产减少 10.28%，出油率减少 0.45%，产量减少 12.93%。

6. 据外媒消息，马哈拉施特拉邦糖产量较上一年度下滑。截至 2024 年 1 月 29 日，该州糖产量与上一年度相比减少 94.1 万吨。根据糖业委员会的数据，2023/2024 年度伊始至 2024 年 1 月 29 日，马哈拉施特拉邦共有 207 家糖厂开展压榨作业。

7. 郑商所调整 2024 年春节期间调整部分期货合约交易保证金标准和涨跌停板幅度：自 2024 年 2 月 7 日结算时起，白糖、棉花、棉纱、菜粕、菜油期货合约的交易保证金标准为 10%，涨跌停板幅度为 9%。

冠通期货研究咨询部

8. 大商所调整 2024 年春节假期调整相关品种期货合约涨跌停板幅度和交易保证金水平：自2024年2月7日（星期三）结算时起，黄大豆1号、黄大豆2号、鸡蛋品种期货合约涨跌停板幅度调整为 8%，投机交易保证金水平调整为 10%，套期保值交易保证金水平调整为 9%；豆粕、豆油、生猪品种期货合约涨跌停板幅度调整为8%，交易保证金水平调整为10%。

9. 联合国粮农组织《谷物供求简报》显示，联合国粮农组织 2023 年全球谷物产量最新预报数环比上调了 1320 万吨（0.5%），至 28.36 亿吨，创历史新高，与 2022 年相比增长 1.2%（3330 万吨）。

10. 据沐甜科技，截至 1 月 31 日，2023/2024 榨季云南省共入榨甘蔗 510.3 万吨（上榨季同期入榨甘蔗 543.57 万吨），产糖 61.99 万吨（上榨季同期产糖 66.13 万吨），产糖率 12.15%（上榨季同期产糖率 12.17%）。

11. 据外媒报道，防锈联合会(Antirust Consortium)周四表示，巴西南里奥格兰德州 1 月报告了 51 例亚洲大豆锈病。该机构称，这一疾病被视为对作物最为严重的疾病，如果得不到控制，生产力减少最高可达 90%。

12. 《中共中央国务院关于学习运用“千村示范、万村整治”工程经验有力有效推进乡村全面振兴的意见》提出，加强“菜篮子”产品应急保供基地建设，优化生猪产能调控机制，稳定牛羊肉基础生产能力。

金融市场

➢ 金融

1、最高检第四检察厅厅长张晓津介绍，2024 年检察机关将持续加大惩治重点领域金融犯罪力度。突出打击非法集资、骗取贷款、贷款诈骗等犯罪活动，依法妥善处置中小银行等金融机构风险。持续加大对洗钱、非法买卖外汇犯罪追诉力度，关注利用虚拟货币对敲向境外转移资产相关犯罪。

冠通期货研究咨询部

2、在“抄底资金”和机构配置需求推动下，宽基 ETF 呈现高歌猛进势头，最新规模已突破 9000 亿元，比 2022 年底规模激增 57%，龙头产品更是“大象起舞”，规模增长领先市场。

3、据 Wind 数据统计，截至 2 月 2 日，全市场有 29 只场内基金的溢价率均超过了 5%，14 只基金在今年以来发布过溢价风险提示，其中不仅有近期连续溢价的日经 ETF、美国 50ETF 等热门跨境 ETF，也有中国价值 LOF、大湾区 LOF 等小众的 LOF 产品。

4、Wind 数据显示，1 月 2 日至 2 月 2 日，中债-新综合财富（总值）指数上涨 1.08%。展望 2024 年全年，银行理财机构对债券市场较为乐观，预计权益市场也将在震荡中迎来配置机会。此外，在存款降息背景下，银行理财市场规模有望提升。

➢ 楼市

1、据中国建设报，截至 1 月底，26 个省份 170 个城市已建立城市房地产融资协调机制，提出第一批房地产项目“白名单”并推送给商业银行，共涉及房地产项目 3218 个。商业银行接到名单后，按规程审查项目，已向 27 个城市 83 个项目发放贷款共 178.6 亿元。

2、广东省住房和城乡建设工作会议提出，要加快建立城市房地产融资协调机制，持续做好个别头部房企债务风险化解工作，推动化解一批问题楼盘。建立完善配售型保障性住房政策体系，支持广州、深圳等 10 个城市推动项目落实建设条件。

3、近期多个城市出现免费送房消息。这些打着免费送房旗号的房源普遍存在高息贷款。有资深地产人士表示，这个免费送房，把贷款给到接手者，可是剩余贷款与同小区在卖的房源房价相比，价格差不多的话并不划算。有律师表示，这些业主是否真的低价出手，购房者还需要多方核实，有些不乏宣传噱头。

冠通期货研究咨询部

4、 中指研究院发布1月居民置业意愿调研报告显示，1月楼市进入淡季，选择“购房意愿强于上月”占比约为18%，环比下降3.7个百分点，再创年内低位水平。楼市预期不足、新房入市项目较少、居民观望情绪增加，居民购房关注度出现下降，入市节奏仍相对较弱，短期需求释放或将放缓。

5、 北京发布 8 宗用地预申请公告，总土地面积 45.717 万平方米，总起价175.76亿元。8宗地块分布在海淀区（2宗）、怀柔区、城市副中心街区、顺义区、昌平区、大兴区以及丰台区。

6、 旭辉集团确认已有 18 个项目获批进入“白名单”，这些项目分布在重庆、昆明、北京、天津、太原、武汉、洛阳、温州、南宁等城市。旭辉方面表示，公司在其他城市多个符合要求项目，也有望陆续进入名单中。

7、广东佛山：3 月 1 日起，购买首套住房的，公积金单缴存职工家庭贷款最高可贷60万元，双缴存最高可贷100万元；属于多孩家庭等条件的，可分别上浮10%，双缴存最高可贷额为130万元。

➢ 产业

1、 根据最新数据，华为在 2024 年的前两周以智能手机销量第一的位置强势回归中国市场。自 2019 年美国制裁实施以来，华为的销售份额一直在下降，此次登顶标志着其首次重获冠军宝座。报告提到，华为夺回中国智能手机市场冠军宝座， 搭载其自主研发的麒麟 9000S 芯片的 Mate 60 系列是华为近期成功的关键驱动因素。此外，其强大的品牌忠诚度以及 HarmonyOS 操作系统的成功推出也为其助力。

2、2023 年浙江省 6219 家规模以上文化及相关产业企业实现营业收入 15655 亿元，同比增长 10.8%。实现利润总额 2240 亿元，增长 35.8%。

➢ 海外

1、 欧盟成员国代表在布鲁塞尔投票支持一项很快将使人工智能（AI）受到更严格监管的法案。计算机和通信业协会批评说，许多新的人工智能管理规定尚不明确，可能会减缓创新的人工智能应用在欧洲的开发和引进。

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、德意志银行报告指出，期货市场预测今年美国将有五到六次降息，到年底美联储基金利率将下降 100 多个基点，但利率可能不会像预测的那样大幅下降。人工智能技术正推动新一轮生产力周期，美国经济对利率的敏感性大幅降低，降息幅度或低于市场预测。

3、土耳其央行称，决心继续收紧货币政策；将对通胀预期保持警惕；如果通胀前景恶化，将采取行动。

4、韩国去年二次电池出口额同比减少 1.6%，为 98.3 亿美元，为时隔 8 年再度同比减少。韩国今年 1 月二次电池出口同比大幅减少 26.2%，为 5.9 亿美元。

5、英国北爱尔兰地方议会恢复正常运转，任命北爱尔兰地方政府首席部长、副首席部长等要职。北爱地方政府由此结束长达两年的“停摆”。

6、智利内政部长卡罗来纳·托哈在新闻发布会上表示，截至当地时间 2 月 3 日中午，该国已记录了 92 起火灾，烧毁了 4.3 万公顷林地，其中瓦尔帕莱索地区的森林火灾最为严重。

➢ 国际股市

1、SK 海力士副总裁 Kim Chun-hwan 透露，公司正在量产最高规格的 HBM3，计划在今年上半年推出 HBM3E，计划到 2026 年量产 HBM4；预计到 2025 年，HBM 市场规模将增长 40%。

2、现代汽车集团发布数据显示，2023 年现代汽车和起亚全球电动车销量为 51.64 万辆，同比增长 38.9%。其中，海外销量占比 78.3%，国内销量占 21.7%。

3、据近日泄露的一份文件显示，谷歌计划对其人工智能工具 Bard 进行重大更新。该更新内容暂未正式公布，但据传包括将 Bard 更名为 Gemini。

冠通期货研究咨询部

➢ 债券

1、债市综述，2 月 4 日为春节假期调休工作日，国债期货休市。现券收益率走低，10 年期国债收益率最低下探至 2.4%低位。资金面方面，因缺少非银机构需求，市场较平静，隔夜回购利率变动不大，资金面稳定宽松。

2、自去年年尾以来，长债利率迭创新低，10 年期国债收益率降至 2.5%以下，30 年期长债也“涨疯”了。从 1 月 22 日-26 日数据来看，证券公司、基金公司（含私募）对期限 7-10 年国债的净买入超百亿，证券资管、保险产品等产品净买入也超百亿。而对 30 年国债，基金公司、保险公司是净买入较多的机构。

3、 兴证固收报告称，2024 年特殊再融资债发行或仍然可期，潜在发行空间或在 1.43 万亿元左右，同时考虑到 2024 年地方债的到期规模仍然较高，2024 年再融资债的发行规模虽然预计将环比回落，但或仍将保持相对高位。

4、 日本计划在 3 月底之前发行 1.6 万亿日元（折合 108 亿美元）气候转型债券，以支持日本实现碳中性。日本计划未来 10 年通过气候转型债券融资高达 20 万亿日元。

➢ 外汇

1、在强劲非农数据的提振下，上周五美元指数大幅反弹，成功扭转了周线走势，日内涨幅超过近百点，最高触及 104.047，为 7 周来的最高水平，实现连续第 5 周上涨。美联储主席鲍威尔表明 3 月降息的可能性较低，市场转而预期 5 月大幅降息，然而上周五强劲的非农数据令这种预期也变得不太现实。

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
08:00	澳大利亚1月TD-MI通胀指数
08:30	中国香港1月汇丰制造业PMI
08:30	日本1月Markit服务业/综合PMI
08:30	澳大利亚12月商品及服务贸易帐
09:45	中国1月财新服务业/综合PMI
13:00	印度1月日经服务业/综合PMI
13:00	新加坡12月零售销售
15:00	德国12月季调后贸易帐
16:15	西班牙1月服务业/综合PMI
16:45	意大利1月服务业/综合PMI
16:50	法国1月服务业/综合PMI终值
16:55	德国1月服务业/综合PMI终值
17:00	欧元区1月服务业PMI/综合PMI终值
17:30	欧元区2月Sentix投资者信心指数
17:30	英国1月服务业/综合PMI
17:30	英国1月官方储备
18:00	欧元区12月PPI
21:00	加拿大全国经济信心指数
22:45	美国1月Markit服务业/综合PMI终值
23:00	美国1月ISM非制造业PMI
23:00	美国1月大企业联合会就业趋势指数

财经大事

北京时间	事件
08:00	美联储主席鲍威尔接受《60分钟》采访的节目播出
09:20	央行公开市场有5000亿元7天期逆回购到期
23:00	2025年FOMC票委、芝加哥联储主席古尔斯比接受采访
次日 01:30	英国央行首席经济学家皮尔出席央行主办的线上问答活动
次日 01:45	加拿大央行行长麦克勒姆发表讲话
次日 03:00	2024年FOMC票委、亚特兰大联储主席博斯蒂克在一场关于劳动力市场的会议上致词

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。

冠通期货研究咨询部

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。