



## 资讯早间报

制作日期：2024/2/7

### 隔夜夜盘市场走势

1. 伦敦基本金属多数收涨，LME 期铜涨 0.5%报 8401.5 美元/吨，LME 期锌涨 0.48%报 2431.5 美元/吨，LME 期镍跌 0.75%报 15900 美元/吨，LME 期铝涨 0.75%报 2229 美元/吨，LME 期锡涨 1.39%报 25180 美元/吨，LME 期铅涨 0.12%报 2116.5 美元/吨。
2. 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货涨 0.29%报 1199.75 美分/蒲式耳；玉米期货跌 1.02%报 438.25 美分/蒲式耳，小麦期货涨 0.8%报 595 美分/蒲式耳。
3. 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货涨 0.47%报 2052.5 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 0.37%报 22.505 美元/盎司。
4. 国际油价全线上涨，美油 3 月合约涨 0.92%，报 73.45 美元/桶。布油 4 月合约涨 0.81%，报 78.62 美元/桶。
5. 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品多数上涨，苯乙烯涨 3.36%，甲醇涨 3.11%，PVC 涨 1.52%。黑色系全线上涨。农产品普遍上涨，豆二涨 1.41%。基本金属涨跌不一，沪铝涨 1.04%，沪锡涨 0.61%，不锈钢涨 0.37%，沪锌涨 0.22%，沪铜跌 0.01%，沪镍跌 0.19%，沪铅跌 0.28%。

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发布，2024年1月份全球制造业PMI为49.3%，较上月上升1.3个百分点，摆脱了连续9个月49%以下运行走势，创出自2023年3月以来新高。分区域看，亚洲制造业PMI再次升至50%以上；欧洲和美洲制造业PMI虽仍在50%以下，较上月均有不同程度上升；非洲制造业PMI较上月小幅下降。
2. 商务部副部长盛秋平6日在发布会上表示，商务部将出台针对性强的政策措施，激发有潜能的消费。稳定和扩大传统消费，深化汽车消费从购买管理向使用管理转变，推进汽车后市场高质量发展，提振新能源汽车、家电等大宗消费。
3. 也门胡塞武装军事发言人表示，在红海地区进行了两次军事行动。用海军导弹袭击了一艘美国船只和一艘英国船只。
4. 澳洲联储公布沟通制度改革后的首次利率决议，将政策利率维持在4.35%不变，符合市场预期。澳洲联储表示，下调通胀和国内生产总值预测，前景风险平衡，不排除进一步加息的可能性，预测假设将在2024年下半年开始降息。
5. 商务部副部长盛秋平介绍，据商务大数据监测，节前全国消费市场运行平稳有序。1月下旬，商务部重点监测零售企业销售额环比增长19.9%。1月份，全国网络零售额同比增长20%。
6. 据新华社，国务院副总理、中美经贸中方牵头人何立峰6日在京会见来华出席中美经济工作组第三次会议的美副财长尚博一行。他指出，双方应共同落实好两国元首旧金山会晤重要共识，继续用好中美经济工作组渠道，深化交流合作，积累共识成果，稳定和发展中美经济关系，更好地造福两国企业和人民。

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. 私人情报公司安布雷表示，悬挂马绍尔群岛旗帜、希腊所有的散货船在通过位于也门亚丁湾西南方向约 53 海里的海上安全通道时遭到袭击。

8. 2 月 5 日至 6 日，中美经济工作组在京举行第三次会议。中美双方按照双方牵头人旧金山会晤达成的三点重要共识，就两国宏观经济形势及政策、二十国集团财金合作、发展中国家债务、产业政策等议题进行了深入、坦诚、务实、建设性的交流。中方就美对华加征关税、双向投资限制、制裁打压中方企业等表达了关切。双方同意继续保持沟通。

### 【能化期货】

1. 花旗研究指出，今年早些时候，由于将出现炎热的夏季（尤其是得克萨斯州）、强劲的工业增长以及对墨西哥的强劲出口，美国天然气价格可能会得到提振。美国亨利枢纽（Henry Hub）天然气价格在第一季度可能平均为 2.3 美元/百万英热，但在第二季度和第三季度可能为 2.0 美元/百万英热。

2. 欧佩克秘书长称，石油和天然气占全球能源组合的 60%；全球一致认为石油需求将继续增长；需要在石油行业进行投资以满足印度等国家未来的需求。

3. EIA 短期能源展望报告：预计 2024 年布伦特价格为 82.42 美元/桶，此前预期为 82.49 美元/桶；预计 2025 年布伦特价格为 79.48 美元/桶，此前预期为 79.48 美元/桶。预计 2024 年 WTI 原油价格为 77.68 美元/桶，此前预期为 77.99 美元/桶；预计 2025 年 WTI 原油价格为 74.98 美元/桶，此前预期为 74.98 美元/桶。

### 【金属期货】

1. 上海市人民政府印发《上海市落实〈全面对接国际高标准经贸规则推进中国（上海）自由贸易试验区高水平制度型开放总体方案〉的实施方案》，其中提到，在国家金融管理部门指导下，支持上海自贸试验区内有关经营主体开展保险资金投资黄金等大宗商品试点。

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。



- 据百川盈孚统计，2024年1月中国氧化铝产量为673.1万吨，同比增加3.46%，平均日产21.72万吨，较2023年12月日产21.95万吨减少0.23万吨。预计2024年2月中国氧化铝行业日产较1月增加，但增量或较为有限，预计2月中国国产氧化铝产量约为645万吨。
- Mysteel 调研国内50家电解铜生产企业，涉及精炼产能1453万吨(含2024年新增产能)样本覆盖率98.38%得出：2024年1月国内电解铜实际产量102.14万吨，环比增加2.51%，同比增加18.42%。
- 花旗研究指出，在供应减少使市场重新平衡之前，锂价格近期可能在每吨1万至1.3万美元之间交易。
- 大中矿业在投资者关系平台上表示，锂矿行业属于周期性行业，价格受供需、经济等影响会有一些波动。
- 美联储梅斯特表示，预计美联储将获得信心以在今年晚些时候进行降息；货币政策正处于评估利率下一步走势的良好位置；如果通胀不下降，美联储可以维持当前政策；当美联储降息时，可能会采取渐进的步伐；过早降息将是一个错误。仍倾向于2024年进行三次降息；不愿提供降息的时间安排，认为没有降息的紧迫性；在决定利率之前需要更多数据。

### 【黑色系期货】

- 近日，国家矿山安全监察局陕西局对黄陵县南川二号煤炭实业有限责任公司现场安全监察时，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，国家矿山安全监察局陕西局责令黄陵县南川二号煤炭实业有限责任公司停产整顿。
- 中钢协数据显示，2024年1月下旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2218.24万吨、生铁1957.85万吨、钢材2164.31万吨。其中，粗钢日产201.66万吨，

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。



环比下降 3.69%；重点统计钢铁企业钢材库存量 1219.92 万吨，比 1 月中旬减少 315.53 万吨、下降 20.55%。

3. Mysteel 调查的全国 91 家高炉钢厂，1 月底螺纹钢平均含税成本为 3992 元/吨，环比下跌 76 元/吨，跌幅 1.9%，盈利-162 元/吨，增加 39 元/吨；热卷为 4104 元/吨，环比减少 77 元/吨，跌幅 1.8%，盈利-95 元/吨，增加 98 元/吨。

4. 2024 年 2 月 6 日，金融监管总局召开专题会议，进一步部署落实城市房地产融资协调机制相关工作。会议要求，各商业银行要主动对接协调机制，对推送的房地产项目名单要及时开展评审，加快授信审批，对合理融资需求做到“应满尽满”。

#### 【农产品期货】

1. 巴西植物油行业协会（Abiove）下调巴西 2023/2024 年度大豆产量预估至 1.561 亿吨，去年 12 月预测为 1.603 亿吨。该机构表示，巴西将压榨 5450 万吨大豆，与去年 12 月预测持平。与此同时，其将巴西大豆出口预估从 9930 万吨下调至 9810 万吨，原因是供应减少。

2. Cargonave 统计的船运计划数据显示，巴西 2 月大豆出口量可能超过 1000 万吨，较 1 月和去年同期均大幅增加。1 月通常是巴西大豆出口的淡季，出口量估计为 230 万吨，处于同期较高水平，这主要依赖于上一年度的库存。2 月的出口量应该会受益于更多新作大豆供应的到来。

3. 根据巴西棉花种植者协会（ABRAPA）的报告，2023/2024 年度巴西棉花种植面积为 196.7 万公顷，同比增长 11.6%，单产为 1805 公斤/公顷，同比下降 7.6%，产量预计为 337 万吨，同比增长 3.1%。

4. 据 Wind 数据，截至 2 月 6 日当周，豆油港口库存录得 74.9 万吨，较上一周减少 2.1 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、交易所最新数据显示，截至2月6日，华夏上证50ETF总规模超过1022亿元，由此成为继华泰柏瑞沪深300ETF之后，国内股票ETF历史上第二只规模站上千亿的ETF产品。

2、富国基金、银华基金、大成基金、华宝基金、摩根资产管理等多家基金公司公告称，旗下中证A50ETF即将于春节后首个交易日（也即2月19日）至3月1日发售，首募规模上限均为20亿元。

### ➤ 楼市

1、金融监管总局召开专题会议，进一步部署落实城市房地产融资协调机制相关工作。会议要求，各商业银行要主动对接协调机制，对推送的房地产项目名单要及时开展评审，加快授信审批，对合理融资需求做到“应满尽满”。

2、住建部近日召开保障性住房建设工作现场会强调，各地应加快保障性住房建设，抓好制度建设和项目开工，并做好第二批项目筹备，持续做好项目谋划和储备。

3、海口等11市县调整购房商贷首付比例，首套房最低首付比例调整为20%，二套房最低首付30%；二套房商贷利率政策下限调整为不低于相应期限贷款市场报价利率加20个基点。

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。



## ➤ 产业

1、国家医保局探索新上市化药首发价格新规，高质量创新药定价将更自由。业内人士表示，若方案最终可落地，新药的入院效率这一“老大难”问题或将得到缓解。

2、乘联会秘书长崔东树发文称，2023年，二手车销量达到1841万台，同比增长15%。二手车交易额达到10596亿元，2024年料增长11%至11795亿元。

3、华为正式发布2023年年度分红方案，预计每股分红为1.5元，分红总额约770亿元。截至2022年底，华为员工持股计划参与人数为142315人，均为华为在职员工或退休保留人员，持股员工占总员工人数约70%。

4、美国半导体行业协会预测，多个领域对芯片需求增加，今年全球芯片行业有望大幅反弹，销售额料将增长13%，达到纪录高位（近6000亿美元）。英伟达是该行业增长核心。

5、国际航协发布数据显示，去年12月客运总量同比增长25.3%，达到2019年同期的97.5%；第四季度客运量为2019年同期的98.2%，反映出年底需求强劲复苏。

## ➤ 海外

1、美国财长耶伦表示，许多小型银行存在商业房地产集中风险；美国预算无需平衡即可保持财政可持续路径；为保持财政可持续路径，减少赤字至关重要。

2、美联储梅斯特表示，预计美联储将获得信心以在今年晚些时候进行降息；货币政策正处于评估利率下一步走势的良好位置；如果通胀不下降，美联储可以维持当前政策；当美联储降息时，可能会采取渐进的步伐；过早降息将是一个错误。

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、美联储梅斯特表示，仍倾向于 2024 年进行三次降息；不愿提供降息的时间安排，认为没有降息的紧迫性；在决定利率之前需要更多数据。

4、澳洲联储公布沟通制度改革后的首次利率决议，将政策利率维持在 4.35% 不变，符合市场预期。不过，澳洲联储声明称，不能排除进一步加息的可能性，打压了近期的政策宽松预期。

5、日本首相岸田文雄表示，政府正在采取措施实现稳定工资增长，并伴随适度通胀，结束通缩并创造积极的经济循环。

6、中国物流与采购联合会发布数据显示，1 月份全球制造业 PMI 为 49.3%，环比上升 1.3 个百分点，摆脱连续 9 个月 49% 以下运行走势，创 2023 年 3 月以来新高。

7、韩国公布 2024 年新版电动汽车补贴方案，今年购买价格低于 5500 万韩元的电动汽车最多可获得 650 万韩元（约合人民币 3.5 万元）国家补贴。

8、日本航运巨头商船三井预计，红海的紧张局势可能导致这条重要的贸易路线中断至少两三个月，最坏的情形是持续六个月或一年。

## ➤ 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 5.93%，达达集团涨 20.24%，万国数据涨 18.18%，爱奇艺涨 12.3%，哔哩哔哩涨 12.21%，汽车之家涨 11.8%，金山云涨 10.89%，陆金所控股涨 9.66%，百济神州涨 8.3%，好未来涨 8.18%，京东涨 7.68%，唯品会涨 6.9%，富途控股涨 6.86%；跌幅方面，盛大科技跌 5.59%。中概新能源汽车股集体上涨，蔚来汽车涨 12.25%，小鹏汽车涨 11.69%，理想汽车涨 10.54%。

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、“股神”巴菲特投资的三菱商事宣布，计划斥资至多 5000 亿日元（约合 33.7 亿美元）回购至多 10% 股份并注销。

3、台积电、索尼半导体、电装和丰田汽车宣布进一步投资台积电在日本熊本县的控股制造子公司，以建立第二个晶圆厂，该晶圆厂计划于 2027 年年底开始运营。

4、瑞银集团第四季度净亏损 2.79 亿美元，超出此前预期 2.462 亿美元。瑞银今年将重启股票回购计划，下半年回购至多 10 亿美元。同时，成本节约目标从先前的约 100 亿美元提高至 130 亿美元。

5、任天堂 2023 财年第三财季净利润 1367.4 亿日元，销售额实现 5986 亿日元，双双超出市场预期。全财年 Switch 销量预测上调 50 万台至 1550 万台，同时上调财年营收、营业利润和净收入预期。

6、丰田汽车第三财季销售收入 12.04 万亿日元，同比增 23.4%；净利润 1.36 万亿日元，同比增 86.5%。丰田上调全财年销售收入至 43.5 万亿日元，净利润上调至 4.5 万亿日元。

7、SK Innovation 去年四季度销售 19.53 万亿韩元，市场预期 18.95 万亿韩元；净亏损 894.4 亿韩元，市场预期盈利 1461.6 亿韩元；运营利润 726.2 亿韩元，市场预期 2319.2 亿韩元。

8、福特汽车 2023 年第四季度调整后每股收益 0.29 美元，预期 0.13 美元；营收 460 亿美元，预期 401.2 亿美元；净利润-5.26 亿美元，预期 3.96 亿美元。第四季度调整后 EBITDA 为 11 亿美元，预期 9.974 亿美元。预计 2024 年调整后 EBITDA 为 100 亿-120 亿美元，分析师预期 92.4 亿美元。公司将追加支付每股 0.18 美元股息。福特汽车美股盘后涨超 6%。

9、礼来 2023 年四季度营收 93.534 亿美元，同比增长 28%。净利润 21.896 亿美元，同比增长 13%。每股净收益 2.42 美元，同比增长 13%。

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、Spotify 去年四季度总营收 37 亿欧元，同比增 16%；经营性亏损 7500 万欧元，亏损规模小于此前指引；预计今年一季度总营收 36 亿欧元。

11、美国国家公路交通安全管理局表示，日本本田公司决定将在美国召回 75 万辆汽车，原因是汽车的安全气囊存在缺陷。

## ➤ 债券

1、债市综述，股市强劲反弹打压债市情绪，且持续走强后止盈压力浮现，债市大幅回调，30 年期国债期货主力合约跌 0.89%，10 年期国债收益率上行超 5bp。交易人士表示，机构止盈需求下短期现券调整风险犹存，但宽货币及弱经济支撑下长期向好基础仍在，关注春节前后政策动向。

2、中证转债指数低开高走，收盘涨 1.45%，万得可转债等权指数收盘涨 1.94%。其中，235 只可转债涨幅超 2%，锋龙转债、科伦转债、中旗转债、立中转债、润达转债涨幅居前，分别涨 13.65%、9.81%、8.74%、7.61%、7.3%。跌幅方面，4 只可转债跌幅超 2%，雅创转债、英力转债、丽岛转债、金钟转债、溢利转债跌幅居前，分别跌 9.98%、3.73%、2.59%、2.05%、1.85%。

3、中指研究院监测，2024 年 1 月房地产企业债券融资总额为 570.3 亿元，同比增长 4.1%，环比增长 5.3%。行业债券融资平均利率为 3.24%，同比下降 1.04 个百分点，环比下降 0.47 个百分点。其中，房地产行业信用债融资 438.5 亿元，同比大幅增长 47.6%，环比增长 60.3%；海外债发行金额 7 亿元，同比下降 41.1%，环比下降 75.3%。

## ➤ 外汇

1、周二在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.1913，较前一交易日上涨 69 个基点，夜盘收报 7.1883。人民币对美元中间价报 7.1082，调贬 12 个基点。

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、中国外汇交易中心发布通知称，银行间外汇市场 2 月 9 日除夕当日收市时间提前至 17:00。当日 16:30 人民币对美元即期收盘价、外汇掉期曲线、17:00 美元拆借加权成交利率、17:00 前（含 17:00）整点参考汇率等正常发布。

3、国家外汇局海南省分局公布实施细则，扩大实施跨境贸易投资高水平开放政策试点至海南省全辖，便利更多经营主体合规办理跨境贸易投资业务。

4、斯里兰卡内阁发言人称，已批准逐步取消对外汇款时将卢比兑换成外汇的部分限制，将于议会通过后生效。截至 2023 年底，斯里兰卡官方外汇储备已增加至 44 亿美元。

冠通期货研究咨询部

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                       |
|-------------|--------------------------|
| 07:00       | 韩国12月未季调经常帐              |
| 07:50       | 日本1月外汇储备                 |
| 13:00       | 日本12月领先/同步指标初值           |
| 14:45       | 瑞士1月季调后失业率               |
| 15:00       | 德国12月季调后工业产出             |
| 15:00       | 英国1月Halifax季调后房价指数       |
| 15:45       | 法国12月贸易帐/经常帐             |
| 16:00       | 中国台湾1月贸易帐                |
| 16:00       | 瑞士1月外汇储备                 |
| 16:00       | 西班牙12月季调后工业产出            |
| 16:30       | 中国香港1月外汇储备               |
| 17:00       | 意大利12月零售销售               |
| 20:00       | 美国至2月2日当周MBA30年期固定抵押贷款利率 |
| 21:30       | 加拿大12月贸易帐                |
| 21:30       | 美国12月贸易帐                 |
| 23:30       | 美国至2月2日当周EIA原油库存         |
| 2月7日        | 中国1月外汇储备                 |
| 次日<br>02:00 | 美国至2月7日10年期国债竞拍          |
| 次日<br>04:00 | 美国12月消费信贷                |

### 财经大事

| 北京时间        | 事件                                  |
|-------------|-------------------------------------|
| 09:20       | 央行公开市场有5440亿元7天期逆回购到期               |
| 15:00       | 泰国央行公布利率决议                          |
| 16:40       | 英国央行副行长布里登发表讲话                      |
| 次日<br>00:00 | 美联储理事库格勒发表讲话                        |
| 次日<br>00:30 | 2025年FOMC票委、波士顿联储主席柯林斯在波士顿经济俱乐部发表讲话 |
| 次日<br>01:30 | 2024年FOMC票委、里奇蒙德联储主席巴尔金发表讲话         |
| 次日<br>02:30 | 加拿大央行公布货币政策会议纪要                     |
| 次日<br>03:00 | 美联储理事鲍曼就支持小企业发表讲话                   |

### 假期提示

| 地区   | 事件           |
|------|--------------|
| 中国台湾 | 因春节假期，市场休市一日 |

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。