



## 资讯早间报

制作日期：2024/1/22

### 隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘多数上涨，能源化工品普遍上涨，纯碱涨 3.59%，玻璃涨 1.83%，低硫燃料油涨 1.22%，聚丙烯涨近 1%，原油涨 0.54%，纸浆跌 1.05%。黑色系涨跌不一。农产品多数上涨，豆油涨 1.27%，豆二涨 1.05%。基本金属收盘涨跌不一，沪铅涨 1.35%，沪铜涨 0.4%，沪锡涨 0.18%，沪锌涨 0.12%，沪铝跌 0.16%，不锈钢跌 0.28%，沪镍跌 1.47%。沪金涨 0.18%，沪银跌 0.03%。
- 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX 黄金期货收涨 0.5%报 2031.8 美元/盎司，当周累计跌 0.97%，COMEX 白银期货收跌 0.25%报 22.75 美元/盎司，当周累计跌 2.48%。
- 国际油价全线走低，美油 3 月合约跌 0.7%报 73.43 美元/桶，周涨 1.03%；布油 3 月合约跌 0.52%报 78.69 美元/桶，周涨 0.51%。
- 伦敦基本金属多数收涨，LME 期铜涨 0.84%报 8380 美元/吨，周涨 0.49%；LME 期锌涨 0.43%报 2473 美元/吨，周跌 1.63%；LME 期镍跌 0.72%报 16040 美元/吨，周跌 1.85%；LME 期铝涨 0.42%报 2172.5 美元/吨，周跌 2.12%；LME 期锡跌 0.24%报 25295 美元/吨，周涨 2.7%；LME 期铅涨 1.52%报 2108 美元/吨，周涨 0.81%。
- 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约普遍收涨，大豆期货涨 0.04%报 1214 美分/蒲式耳，周跌 0.84%；玉米期货涨 0.28%报 445.25 美分/蒲式耳，周跌 0.39%；小麦期货涨 1.32%报 593.25 美分/蒲式耳，周跌 0.46%。

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. 工信部相关负责人介绍，工业经济总体呈现回升向好态势，信息通信业加快发展，高质量发展扎实推进。2023年，全年规模以上工业增加值同比增长4.6%，较2022年提升1个百分点。省份、行业增长面“双扩”，十大重点行业、十个工业大省增长“稳定器”作用凸显。制造业总体规模连续14年保持全球第一。
2. 工信部副部长辛国斌表示，下一步将会同相关部门进一步加强宏观指导，加强行业管理，推动汽车产业高质量发展。要落实落细车购税减免等优惠政策，开展好公共领域车辆全面电动化试点和新能源汽车下乡活动，积极扩大新能源汽车消费，保持产业稳定运行。
3. 据上海航运交易所，1月19日，上海出口集装箱运价指数为2239.60点，较上期增长33.58点或1.5%；中国出口集装箱运价指数环比上涨12.9%至1287.49点。
4. 广东印发中国（广东）自由贸易试验区提升战略行动方案。其中提出，建立期现货联动市场体系。推动广州期货交易所交易品种研究和上市。到2025年，争取广州期货交易所上市期货品种达到5个以上。
5. 据商务部，2023年，全国新设立外商投资企业53766家，同比增长39.7%；实际使用外资金额11339.1亿元人民币，同比下降8.0%，规模仍处历史高位。
6. 在中国证监会新闻发布会上，中国证监会期货司司长李至斌对近期某些机构疑似在股指期货上开大额空单，恶意做空市场的消息进行回应。李至斌表示，我们已关注到，并对有关情况进行了排查。当前，股指期货的整体持仓较为分散，暂未发现客户集中大量加空仓的现象，也暂未发现关联账户联合做空的行为。

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. 国家金融监督管理总局局长李云泽表示，有效防范化解风险，是推动金融高质量发展的重大任务。改革开放以来，我国经受住多次严峻考验，是唯一没有发生金融危机的主要经济体。我们将把握好权和责、快和稳的关系，打好攻坚战和持久战，大幅压降存量风险，有效防控增量风险，全力维护经济社会大局稳定。

8. 据中国央行，2024年1月18—19日，中美金融工作组在北京举行第三次会议。中国财政部、国家金融监督管理总局、中国证监会、国家外汇管理局，以及美联储、美国证券交易委员会等相关部门参会。双方就两国货币和金融稳定、金融监管、金融市场、跨境支付和数据、可持续金融、反洗钱和反恐怖融资、全球金融治理等议题以及其他双方重点关切的问题进行了专业、务实、坦诚和建设性的沟通。会议还听取了技术专家组关于银行业气候压力测试和各自全球系统重要性银行（G-SIBs）处置机制的汇报。双方同意继续保持沟通。

9. 据新华社，国务院副总理、中美经贸中方牵头人何立峰19日在京会见中美金融工作组美方代表团。他指出，中方愿同美方一道，落实好两国元首旧金山会晤重要共识，推动两国关系朝着健康、稳定、可持续方向发展。双方应继续用好金融工作组机制，不断积累成果，巩固发展金融领域合作势头。

10. 当地时间1月21日，据美国有线电视新闻网（CNN）报道，美国佛罗里达州州长德桑蒂斯当日宣布退出2024年美国总统竞选，同时宣布支持特朗普竞选美国总统。

### 【能化期货】

1. 据隆众资讯，截至1月19日，国内PVC社会库存在44.35万吨，环比增加0.89%，同比增加19.85%；其中华东地区在39.72万吨，环比增加0.10%，同比增加37.18%；华南地区在4.63万吨，环比增加8.18%，同比减少42.48%。

2. 据国家统计局数据，中国12月纯碱产量为300.4万吨，同比增长14.2%；1-12月累计产量为3262.4万吨，同比增长10.1%。

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. 因为油轮改道非洲好望角，而不是经过红海，沙特和伊拉克总计近 900 万桶的石油交付被推迟。船舶跟踪数据显示，本月从沙特拉斯塔努拉和朱拜勒港口以及伊拉克巴士拉港口装载原油和成品油的船只已改变航线，驶离红海南部入口处的曼德海峡。
4. 据消息人士，卡塔尔与印度达成协议，将在至少 20 年内向印度每年供应 850 万吨液化天然气，该协议可能会在 1 月底或 2 月初宣布。
5. 有投资者在互动平台提问，请问贵司四线计划何时投料？远兴能源回复称，阿拉善天然碱项目一期第四条生产线投料时间暂无法准确预计。另外还表示试车需要过程，三线达产时间暂无法准确预计。

### 【金属期货】

1. 据 Mysteel 调研了解，广西某氧化铝厂由于国产矿供应不足，预计短期有停产计划，停产周期 7-15 天左右。该企业建成产能为 100 万吨/年，目前在运行产能约 50 万吨/年左右。
2. 工信部相关负责人介绍，2023 年，我国汽车产销双双突破 3000 万辆，产销分别同比增长 11.6%和 12%，创历史新高，连续 15 年保持全球第一。汽车出口 491 万辆，同比增长 57.9%，首次跃居全球第一。
3. 据上期所，上周铜库存增加 4668 吨，铝库存增加 20 吨，锌库存减少 2522 吨，铅库存减少 20989 吨，镍库存减少 82 吨，锡库存增加 273 吨。
4. 经上期所研究决定，同意遵义铝业股份有限公司生产的单块 25 公斤规格“黔星”牌铝锭在我所注册。自公告之日起，上述产品可用于我所铝期货合约的履约交割。

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. 广期所碳酸锂期货首个合约 LC2401 顺利完成交割，交割量共计 11351 手（11351 吨），交割金额 11.12 亿元。其中，滚动交割 10776 手，占比 94.93%；一次性交割 575 手，占比 5.07%。首次交割的顺利开展，意味着碳酸锂期货经历了完整的运行周期，运行平稳，功能得到初步发挥。
6. 据 Mysteel 调研，近期山西当地铝土矿供应量有所增加，行业高利润及下游节前刚需备库驱动氧化铝企业提复产积极性增加。近日山西地区部分氧化铝厂已陆续恢复满产运行，共涉及产能约 110 万吨/年左右。
7. 美联储古尔斯比表示，如果通胀下降速度快于预期，美联储可能会尽早降息，但政策制定者在掌握更多数据之前不应承诺任何降息时间。“当我们还有几周的数据时，我不喜欢束缚我的手脚。我们将逐次会议做出决策，不会对三次会议中我们可能做的事情做出假设。”

### 【黑色系期货】

1. 据 Mysteel，全国 45 个港口进口铁矿库存为 12641.90 万吨，环比增 20.79 万吨，日均疏港量 319.21 万吨增 6.40 万吨。全国 47 个港口进口铁矿石库存总量 13249.90 万吨，环比增 28.79 万吨，47 港日均疏港量 335.91 万吨，环比增 6.70 万吨。
2. 据 Mysteel，247 家钢厂高炉开工率 76.23%，环比上周增 0.15%，同比去年增 0.26%；高炉炼铁产能利用率 82.98%，环比增 0.42%，同比减 0.12%；钢厂盈利率 26.41%，环比减 0.43%，同比减 0.86%；日均铁水产量 221.91 万吨，环比增 1.12 万吨，同比减 1.83 万吨。
3. 必和必拓公布数据显示，2024 上半财年，必和必拓西澳铁矿(WAIO)产量季度环比增长 5%。新南威尔士动力煤半年度业绩创下五年来新高。受计划内设备维护以及低库存等因素影响，BMA 煤矿产量有所下降。

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。



4. 钢银电商：本周城市总库存量为 798.82 万吨，较上周环比增加 16.89 万吨（+2.16%），包含 39 个城市，共计 149 个仓库。

### 【农产品期货】

1. Agroconsult 作物巡查前预估，巴西大豆产量为 1.538 亿吨，低于 11 月预测的 1.616 亿吨以及 12 月预测的 1588 亿吨，以及政府预估的 1.553 亿吨。Agroconsult 表示，由于异常炎热的天气，马托格罗索州的平均大豆单产将下滑至每公顷 52.5 袋，2022/2023 年度单产为每公顷 63.8 袋。

2. 华储网发布关于 2024 年 1 月 23 日中央储备冻猪肉轮换出库竞价交易有关事项的通知：本次挂牌竞价交易 3 万吨。

3. 据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 1 月 1-20 日棕榈油出口量为 828910 吨，较上月同期出口的 852138 吨减少 2.7%。据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 1 月 1-20 日棕榈油出口量为 867828 吨，较上月同期出口的 837475 吨增加 3.62%。

4. 据 Wind 数据显示，截至 1 月 19 日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损 274.68 元/头，1 月 12 日为亏损 269.48 元/头；外购仔猪养殖利润为亏损 204.81 元/头，1 月 12 日为亏损 232.73 元/头。

5. 据 Mysteel，2024 年第 3 周（截至 1 月 17 日），国内加工企业玉米库存总量 517.7 万吨，较之前一周增加 7.30%，突破近 9 个月高点。

6. 据沐甜科技，截至目前不完全统计，2023/2024 榨季云南开榨糖厂数量已达 42 家，开榨糖厂已达八成，同比增加 3 家。开榨糖厂日榨产能 15.40 万吨，同比增加 1.64 万吨。据悉，1 月下旬将有 1-2 家糖厂开榨。

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. 据外媒消息，加拿大谷物委员会（Canadian Grain Commission）数据显示，截至1月14日当周，加拿大小麦出口量较前周增加34.8%至38.89万吨，之前一周为28.85万吨。

8. 据郑商所，经研究决定，自AP2403合约起暂停栖霞市沃尔德果蔬冷藏有限公司的苹果车（船）板交割业务；增设龙口裕隆果蔬有限公司为苹果车（船）板交割服务机构，自AP2403合约起开展交割业务。

9. 据农业农村部，当地时间1月18日上午，农业农村部部长唐仁健在华盛顿与美国农业部部长维尔萨克共同主持召开中美农业联委会第七次会议，重启中美农业合作机制，重申联委会是两国农业部门定期交流的重要渠道，承诺要倍加珍惜、精心呵护、稳定运行这一机制。双方围绕气候智慧型农业、粮食安全、民间交流、贸易便利化等坦诚深入交换意见。

10. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告对中国出口销售29.7万吨大豆，于2023/2024年度交货。美国大豆的市场年度始于9月1日。

11. 据美国农业部，截至1月11日当周，美国2023/2024年度大豆出口净销售为78.1万吨，前一周为28万吨；美国2023/2024年度大豆出口装船167.1万吨，前一周为86.2万吨；美国2023/2024年度对中国大豆出口装船78.2万吨，前一周为35.7万吨。

## 金融市场

### ➤ 金融

1、截至1月20日，公募市场内已有超过400只FOF产品披露2023年四季报。有意思的是，多只小微盘基成为“专业基民”青睐的对象。整体来看，目前获FOF重仓数量最多的前20只基金中，有11只是债券型基金。

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、2024年开年前后，银行消费贷利率已普遍降至3%左右，甚至低至“2开头”。业内人士表示，银行“血战”消费贷可以降低居民消费金融成本，吸引更多客户。但对消费者来说，因利率优惠盲目借贷的行为不可取，且“低利率”通常匹配“高要求”，并不适合于每位消费者。

3、公募基金分仓佣金新规正式稿出台在即，与券商销售关系紧密的ETF及指数基金也开始寻求新的突破口。易方达中证港股通互联网ETF、南方沪深300ETF拟召开持有人大会，审议由原来的银行交易结算模式转换为券结模式。去年10月以来，更是有博时沪深300指数增强等6只指数基金公告完成券结模式转换。

4、越来越多的基金公司入驻日活超7亿的抖音平台。截至目前，已有100家基金公司在抖音开设账号，较去年6月初近乎翻倍，基本囊括所有大中型公募。基金公司普遍表示，当下短视频盛行，通过流量平台进行品牌建设成为趋势。

5、近日有基金公司上报三年期封闭运作债券基金，引发市场关注，此前也有类似产品落地。从业内反馈看，封闭期较长的债券基金拥有稳定的负债端，整体更利于管理人运作。目前各类型固收类产品收益率和回报预期下降，为了追求更高收益，债基在投资上普遍拉长久期。

## ➤ 楼市

1、北京市政府工作报告提出，今年北京将构建房地产发展新模式。完善租购并举的住房制度，支持刚性和改善性住房需求，着重解决好新市民、青年人等住房问题，建设筹集保障性租赁住房7万套，竣工各类保障性住房8万套。

2、在阿里资产拍卖平台上，位于深圳蛇口片区的半岛城邦8套房产将分别在1月25日和2月2日拍卖，最低起拍价为965万元。半岛城邦曾是深圳豪宅风向标，在深圳豪宅市场颇有名气。

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、农业农村部副部长马有祥与德国联邦食品和农业部议会国务秘书尼克举行工作会谈，就进一步深化中德农业合作交换意见，并共同签署 2024-2028 年农业合作行动计划。

2、乘联会秘书长崔东树发文指出，虽然去年 12 月新能源汽车出口欧洲暂时放缓，期待随着红海也门袭击商船局势缓解和欧洲反补贴影响的逐步适应，中国对欧洲出口应该还能回升向上。

3、据央视财经，目前全国芯片设计 10 强中有 7 家总部设立于上海浦东张江科学城，上海也成为全国集成电路产业的“排头兵”，并不断向世界级高端产业集群迈进。

4、上海市金山区预制菜产业发展协会与京东集团签订战略合作框架协议。接下来，京东集团会开展选品，被选中的金山预制菜产品会进入到京东超市的预制菜分类销售。

5、日前，钛白粉龙头企业惠云钛业发布公告，新年对产品进行首轮提价。其中，国内产品销售价格上调 700 元/吨，出口产品上调 100 美元/吨。机构分析认为，部分钛白粉型号价格上涨，叠加原料端价格略有松动，钛白粉企业盈利能力有望好转。

## ➤ 海外

1、智利外国投资促进局近期与多家韩国公司举行会议，研究在智利投资建设电池厂相关事宜。韩国企业计划将智利锂资源转换为锂电池需要的磷酸铁锂等材料，然后向美国出口。

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、考虑到英国于 2022 年 3 月 15 日决定取消双边贸易中的最惠国待遇，俄罗斯政府批准废除同英国政府间渔业协定的法律草案，将提交俄国家杜马（议会下院）审议。

3、丹麦“海运情报”咨询公司警告称，红海危机对全球供应链造成的冲击已超过新冠疫情初期。去年 12 月，红海海运每周的运力指数较年平均水平下降 57%，超过 2020 年 3 月新冠疫情初期的 47%降幅，为有记录以来的第二大降幅。

### ➤ 国际股市

1、AI 带动存储需求，三星电子、SK 海力士及美光 2024 年上半年稼动率全面调升，三星第一季自 77%上修至 81%，第二季将续由 85%上修至 89%；SK 海力士第一季由 92%上修至 94%，第二季续上修至 95%；美光第一季则由 95%上修至 98%。

2、知情人士透露，谷歌 DeepMind 两位科学家 Laurent Sifre 与 Karl Tuyls 正同投资者讨论在巴黎成立一家 AI 初创公司。该团队与潜在投资者就一轮可能超过 2 亿欧元的融资有过磋商。

3、摩根士丹利在一份监管文件中披露，詹姆斯·戈尔曼担任 CEO 最后一年的薪酬增加 17%至 3700 万美元。戈尔曼四分之三的奖金将在三年内以延期付息股形式支付。

### ➤ 债券

1、随着绿色发展理念的深入和市场需求的增加，我国绿色债券发行持续保持高位。Wind 最新数据显示，2023 年我国共发行 802 只共计 11180.5 亿元的绿色债券，已连续两年发行规模超万亿元。对此，业内专家表示，未来绿色债券市场有望持续高质量扩容，助力绿色投资蓬勃发展。

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。



---

➤ 外汇

1、上周人民币对美元小幅走弱，不过，展望 2024 年，市场人士认为，人民币对美元走势总体上将呈现平稳态势。

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
09:15	中国1月LPR
16:00	中国台湾12月外销订单
16:00	中国台湾12月失业率
16:30	中国香港12月CPI
21:00	加拿大至1月全国经济信心指数
23:00	美国12月大企业联合会领先指标
次日 05:00	韩国12月PPI

### 财经大事

北京时间	事件
09:20	央行公开市场有890亿元7天期逆回购到期
10:00	国新办举行《关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》国务院政策例行吹风会
/	欧盟举行外长会议
/	欧盟举行贸易部长非正式会议
/	第27届东盟、东盟+3、东盟+印度、东盟+俄罗斯旅游部长会议举行

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。