



资讯早间报

制作日期：2024/2/6

隔夜夜盘市场走势

- 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货跌 0.59%报 2041.6 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 1.58%报 22.435 美元/盎司。
- 国际油价全线上涨，美油 3 月合约涨 0.72%，报 72.80 美元/桶。布油 4 月合约涨 0.8%，报 77.95 美元/桶。
- 伦敦基本金属全线收跌，LME 期铜跌 1.27%报 8374.5 美元/吨，LME 期锌跌 1.06%报 2425 美元/吨，LME 期镍跌 1.69%报 15960 美元/吨，LME 期铝跌 1.3%报 2204.5 美元/吨，LME 期锡跌 2.52%报 24905 美元/吨，LME 期铅跌 1.82%报 2106 美元/吨。
- 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 0.76%报 1197.5 美分/蒲式耳；玉米期货涨 0.06%报 443 美分/蒲式耳，小麦期货跌 1.42%报 591.25 美分/蒲式耳。
- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品普遍下跌，甲醇跌 1.46%，乙二醇跌 1.4%。黑色系全线下跌，铁矿石跌 1.53%，焦炭跌 1.5%，焦煤跌 1.37%。农产品涨跌不一，菜粕跌 1.36%。基本金属全线收跌，沪锡跌 2.31%，沪镍跌 1.03%，沪铜跌 0.86%，沪锌跌 0.53%，不锈钢跌 0.51%，沪铅跌 0.28%，沪铝跌 0.27%。

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. 美联储主席鲍威尔表示，目前的总体形势是，经济强劲，劳动力市场强劲，通胀正在下降。我和我的同事们正试图选择一个合适的时机，开始减少我们的限制性政策立场。这一时刻即将到来。我们说过，我们对通胀降至 2%更有信心，而我认为委员会不太可能在 7 周后的 3 月会议上拥有那种程度的信心。
2. 中国物流与采购联合会公布了 1 月份中国大宗商品指数。大宗商品供应、销售、库存均呈现上升走势，尤其是供应增速明显加快。1 月份中国大宗商品指数为 101.1%，较上月回升 0.4 个百分点。分项指数显示，供应量、销售量及库存量均呈上升走势，其中供应量升幅扩大，销售量升幅有所收窄，库存量转降为升。
3. 据财新，2024 年开年中国服务业维持扩张趋势，景气度稳中略降。2 月 5 日公布的 2024 年 1 月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业 PMI）录得 52.7，低于上月 0.2 个百分点，为近六个月来次高，显示 2024 年首月服务业增长动能依然强劲。
4. 据中证金牛座，2 月 5 日上午，一则关于“量化行业被指导暂停 T+0 交易”的消息，在资管圈引发热议。对此，记者午间向多方求证获悉，目前量化行业并未收到这一通知。上海某百亿级量化私募创始人回应称，目前未收到暂停 T+0 交易的指导。
5. 据上海航运交易所数据，截至 2024 年 2 月 5 日，上海出口集装箱结算运价指数（欧洲航线）报 3472.03 点，与上期相比跌 0.7%。

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. 经合组织表示，全球经济今年的表现有望好于几个月前的预期，因美国经济前景改善抵消了欧元区经济疲弱的影响。经合组织预测 2024 年全球经济增长 2.9%，之前为 2.7%。

【能化期货】

1. 上能交公告显示，自 2024 年 2 月 7 日（星期三）收盘结算时起，集运指数（欧线）期货 EC2404、EC2406、EC2408、EC2410、EC2412 合约的涨跌停板幅度调整为 25%，交易保证金比例调整为 27%。原油、低硫燃料油期货合约的涨跌停板幅度调整为 11%，套保交易保证金比例调整为 12%，投机交易保证金比例调整为 13%。
2. 美国官员表示，当美国总统拜登暂停液化天然气出口批准时，并不影响目前已获准的出口，美国盟友“往往很快就会放心”。

【金属期货】

1. 据 SMM，截至 2 月 5 日，氧化铝新疆地区社会库存共计 20.13 万吨，较上周一减 0.42 万吨。据调研，新疆地区氧化铝仓单总注册量较上周一减 0.66 万吨至 12.55 万吨，仓单总注册量距上期所指定新疆地区总交割库容 25 万吨差 12.45 万吨，新疆区域非交割品氧化铝库存较上周一增 0.24 万吨至 7.58 万吨。
2. 上期所公告显示，自 2024 年 2 月 7 日（星期三）收盘结算时起，铜、铝、锌、铅、黄金期货合约的涨跌停板幅度调整为 8%，套保交易保证金比例调整为 9%，投机交易保证金比例调整为 10%。
3. 广期所公告显示，自 2024 年 2 月 19 日（星期一）交易时起，碳酸锂期货 LC2407 合约的交易手续费标准调整为成交金额的万分之一点六，日内平今仓交易手续费标准调整为成交金额的万分之一点六。

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. 赣锋锂业公告，拟以不超过（含）150 亿元人民币或等值外币开展外汇套期保值业务；拟开展商品期货期权套期保值业务，品种仅限于与公司生产经营有直接关系的锂盐期货和品种，交易保证金和权利金上限不超过 2 亿元，且任一交易日持有的最高合约价值不超过 3 亿元。

【黑色系期货】

1. 据焦作市生态环境局消息，按照《焦作市重污染天气应急预案（2023 年修订）》（焦政办〔2023〕60 号）要求，经市污染防治攻坚办研究决定，自 2024 年 2 月 5 日 12 时，启动我市重污染天气橙色预警（II 级响应），解除时间另行通知。

2. 1 月 29 日-2 月 4 日 Mysteel 澳洲巴西铁矿发运总量 2325.3 万吨，环比增加 32.4 万吨。澳洲发运量 1613.5 万吨，环比减少 106.8 万吨，其中澳洲发往中国的量 1357.0 万吨，环比增加 46.8 万吨。巴西发运量 711.8 万吨，环比增加 139.1 万吨。

3. 1 月 29 日-2 月 4 日中国 47 港铁矿石到港总量 2481.6 万吨，环比增加 30.8 万吨；中国 45 港到港总量 2472.3 万吨，环比增加 162.9 万吨；北方六港到港总量为 1416.4 万吨，环比增加 322.5 万吨。

4. 据 Mysteel 不完全统计，2024 年 1 月，全国各地共开工 7970 个项目，环比增长 187.21%；总投资额约 54295.15 亿元，环比增长 202.46%；新年伊始，全国多地纷纷举行重大项目集中开工活动。

5. 上期所公告显示，自 2024 年 2 月 7 日（星期三）收盘结算时起，螺纹钢、热轧卷板、不锈钢期货合约的涨跌停板幅度调整为 7%，套保交易保证金比例调整为 8%，投机交易保证金比例调整为 9%。

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。



【农产品期货】

1. 彭博公布对 USDA 2 月供需报告中南美农作物产量的数据预测，分析师平均预计，巴西 2023/2024 年度大豆产量为 1.537 亿吨，1 月月报预估为 1.57 亿吨；美国 2023/2024 年度大豆期末库存为 2.85 亿蒲式耳，1 月月报预估为 2.8 亿蒲式耳；全球 2023/2024 年度大豆期末库存为 1.13 亿吨，1 月月报预估为 1.146 亿吨。
2. 据国家发改委数据，截至 2024 年 1 月 31 日，全国生猪出场价格为 15.56 元/公斤，比 1 月 24 日上涨 6.43%；主要批发市场玉米价格为 2.46 元/公斤，比 1 月 24 日下跌 0.81%；猪粮比价为 6.33，比 1 月 24 日上涨 7.29%。
3. 广西公布最新产销情况，截至 1 月 31 日，2023/2024 年榨季广西累计入榨甘蔗 3106.14 万吨，同比增加 237.70 万吨；产混合糖 373.79 万吨，同比增加 16.24 万吨；累计销糖 200.73 万吨，同比增加 41.07 万吨；产销率 53.70%，同比提高 9.05%。其中 1 月份单月产糖 188.15 万吨，同比增加 19.61 万吨；单月销糖 86.19 万吨，同比增加 28.83 万吨；工业库存 173.06 万吨，同比减少 24.83 万吨。
4. 据路透调查显示，预计马来西亚 2024 年 1 月棕榈油库存为 214 万吨，较 12 月减少 6.62%；产量为 137 万吨，较 12 月减少 11.83%；出口量为 122 万吨，较 12 月减少 8.65%。
5. 五位交易商周一表示，印度 1 月棕榈油进口降至三个月低点，因毛棕榈油炼油利润亏损，炼油商增加了豆油的购买。印度的购买量下降，可能会使主要生产国印尼和马来西亚的棕榈油库存居高不下。据交易商预测，印度 1 月棕榈油进口环比减少 12%至 78.7 万吨，其中，毛棕榈油进口量减少 16%至 54.1 万吨。
6. 据中国糖业协会数据，截至 1 月底，2023/2024 年制糖期甜菜糖产区除新疆有 5 家尚在生产外，其余省（区）均已停机；甘蔗糖厂进入产销旺季。本制糖期全国共生产食糖 586.76 万吨，同比增加 20 万吨。全国累计销售食糖 311.71 万吨，同比增加 75 万吨；累计销糖率 53.12%，同比加快 11.35 个百分点。

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。



7. 据外媒报道，咨询机构 AgRural 周一公布的报告显示，截至上周四，巴西中南部地区 2023/2024 年度大豆收割率为 16%，较之前一周推进 5%。巴西中南部地区 2023/2024 年度二茬玉米播种率为 27%。

8. 据 Wind 数据，截至 2024 年 2 月 5 日，全国进口大豆港口库存为 744.742 万吨，1 月 29 日为 748.552 万吨，环比减少 3.81 万吨。

9. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告向墨西哥出口销售 15.5 万吨玉米，于 2023/2024 年交付。

10. 美国农业部数据显示，截至 2024 年 2 月 1 日当周，美国大豆出口检验量为 1426472 吨，前一周修正后为 913448 吨，初值为 889717 吨。2023 年 2 月 2 日当周，美国大豆出口检验量为 1914633 吨。

11. 据巴西农业部下属的国家商品供应公司 CONAB，截至 02 月 03 日，巴西大豆播种率为 99.6%，上周为 99.4%，去年同期为 99.8%。巴西大豆收割率为 14.0%，上周为 8.6%，去年同期为 8.9%。

金融市场

➤ 金融

1、监管部门酝酿出台新版本《信托公司管理办法》。监管部门近期向信托公司下发《信托公司管理办法（修订征求意见稿）》，特别强调公司治理，对股东的管理与义务也有细致说明；信托文化与薪酬管理均被写入其中。

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、银行消费贷不仅利率卷至“白菜价”，还推出了100万元、200万元的高额消费贷产品，主要面向有房贷客户、新市民、高级人才等客群。不过，大额消费贷并非一次性发放，而是分次发放，有的可全部支取，也可部分支取。

➤ 楼市

1、深圳市住房和城乡建设工作会议强调，2024年要加大保障性住房建设筹集力度，促进房地产市场平稳健康发展，推进城乡建设协调发展，积极稳妥推进城市更新。

2、香港金管局总裁余伟文表示，去年第四季末，香港负资产的数目达到25000多宗。未来香港负资产的情况要视乎楼市走向如何。希望确保香港的银行在调整客户贷款时能给予足够时间。

3、绿地集团宣布，获批进入“白名单”的项目已有34个，拟融资金额合计约117亿元。同时，还有一批项目也在审核当中，有望陆续进入“白名单”。

4、融创已有超过90个项目入围第一批“白名单”，包括北京、天津、成都、重庆、郑州、沈阳、青岛、武汉、昆明、西安、太原、西双版纳等20个城市都已落地。

➤ 产业

1、交通运输部：截至2023年12月底，全国共有3069家网络货运企业（含分公司），接入社会运力798.9万辆、驾驶员647.6万人；全年共上传运单1.3亿单，同比增长40.9%。

2、中国机械工业联合会最新数据显示，2023年机械工业增加值同比增长8.7%，高于全国工业增速4.1个百分点。截至2023年末，机械工业规模以上企业数量达到12.1万家，较上年增加1万家。

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、据中国物流与采购联合会，1月份中国电商物流指数为112.8点，环比提高0.4点。电商物流总业务量指数达到125.3点，创近两年新高。人员指数止跌回升，实载率指数创历史新高。

4、vivo 宣布与诺基亚达成全球专利交叉许可协议，并结束在所有司法管辖区的所有未决诉讼。协议涵盖双方在5G和其他蜂窝通信技术方面的标准必要专利。

➤ 海外

1、美联储主席鲍威尔在接受采访时表示，美联储今年将谨慎推进降息，可能会比市场预期的速度慢得多。他指出，美联储不太可能在3月份投票降息，但几乎所有联邦公开市场委员会委员都认为今年降息是合适的。同时，他对当前的经济表现表示满意，但对美国政府债务规模增长过快表示担心。

2、经合组织上调2024年全球GDP增速预期，从去年11月预计的2.7%上调至2.9%。美国GDP增速预期从1.5%大幅上调至2.1%，欧元区的增速预期从先前的0.9%下调至0.6%。经合组织将美国首次降息的预期推迟到今年第二季度，欧元区推迟到第三季度。

3、美联储卡什卡利表示，核心通胀正在“迅速取得进展”，朝着美联储的目标迈进。中性利率已经出现上升，这意味着货币政策可能没有想象中那么紧缩。

4、美国1月ISM非制造业PMI为53.4，预期52，前值修正为50.5。美国1月Markit服务业PMI终值为52.5，综合PMI终值为52，均低于初值。

5、欧元区2023年12月PPI同比降10.6%，连续第八个月下降，预期降10.5%，前值降8.8%；环比降0.8%，预期降0.8%，前值降0.3%。

6、欧元区1月Markit服务业PMI终值48.4，预期48.4，初值48.4；综合PMI终值47.9，预期47.9，初值47.9。

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、德国1月Markit服务业PMI终值47.7，预期47.6，初值47.6；综合PMI终值47.0，预期47.1，初值47.1。

8、德国2023年12月出口环比降4.6%，进口环比降6.7%，降幅均明显超出市场预期；当月季调后贸易帐盈余222亿欧元。

9、澳大利亚1月出口环比升1.8%，进口环比升4.8%；贸易帐顺差109.59亿美元，预期110亿美元，前值114.37亿美元。

➤ 国际股市

1、热门中概股涨跌不一，大健云仓涨11.54%，能链智电涨6.25%，传奇生物涨4.84%，阿里巴巴涨3.87%，新濠博亚娱乐涨3.82%，中通快递涨3.17%，京东涨2.8%；跌幅方面，盛大科技跌18.44%，嘉楠科技跌9.77%，晶科能源跌8.96%，达达集团跌7.69%，阿特斯太阳能跌5.41%，贝壳跌4.99%。中概新能源汽车股全线走低，蔚来汽车跌2.98%，小鹏汽车跌3.92%，理想汽车跌1.2%。

2、波音公司表示，由于部分飞机机身上有两个孔洞钻错，需对约50架尚未交付的737 MAX飞机进行返工，这可能导致近期延迟交付。

3、OpenAI宣布，ChatGPT已正式登陆苹果Vision Pro，用户可以在visionOS App Store下载应用。

4、受丰田集团旗下自动织机公司测试违规丑闻影响，丰田汽车位于日本国内的4家工厂共计6条生产线的停工时间将延长到2月9日，何时重启生产目前尚难预测。

5、现代汽车正在评估其印度子公司上市计划，拟筹资33亿至56亿美元。包括高盛、花旗、摩根士丹利、摩根大通等在内投行上周齐聚首尔向现代汽车领导层进行推介。

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、韩国首尔中央地方法院对三星不当合并与会计造假案做出一审判决，判处三星电子会长李在镕无罪。与李在镕一同被公诉的13人均被判无罪。

7、诺和诺德宣布，斥资110亿美元收购三家生产工厂，以满足日益增长的减肥药需求。诺和诺德大股东诺和控股则同意作价165亿美元收购资产所有者Catalent。

8、澳大利亚监管部门拟议强制召回特定LG太阳能电池，因该电池可能会在没有警告的情况下过热并起火。

9、“俄版谷歌”Yandex荷兰母公司宣布，同意作价约52亿美元出售俄罗斯业务。Yandex在俄业务包括俄罗斯最大搜索引擎、网约车应用和电商平台。

10、雅诗兰黛第二财季净销售额为42.8亿美元，同比降7%；净利润3.13亿美元，上年同期3.94亿美元；每股摊薄收益0.87美元，上年同期1.09美元。

11、麦当劳：去年四季度营收64.062亿美元，同比增8%；净利润20.39亿美元，同比增7%；每股摊薄收益2.8美元，上年同期2.59美元。

12、大众中国宣布，与小鹏合作开发的大众汽车品牌新车型将于2026年在合肥投产。

13、恩智浦半导体2023年第四季度调整后每股收益3.71美元，预期3.65美元；营收34.2亿美元，预期34.3亿美元；净利润6.97亿美元，预期7.81亿美元。预计2024年第一季度调整后每股收益2.97-3.38美元，分析师预期3.17美元；预计营收30.3亿-32.3亿美元，分析师预期31.7亿美元；预计调整后运营利润9.94亿-11.2亿美元，分析师预期10.7亿美元。恩智浦半导体美股盘后涨超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。



➤ 债券

1、债市综述,债市对降准情绪消化充分,银行间市场主要现券表现淡定,10 年国债收益率围绕 2.4%展开整理。期货市场上,30 年主力合约因错过调休工作日行情而补涨,盘中及收盘价均再创下新高。资金面均衡偏松,主要期限资金供给相对充足;市场情绪稳定,预计平稳跨春节无忧。

2、中证转债指数收盘跌 0.88%,万得可转债等权指数收盘跌 1.71%。其中,帝欧转债、中装转 2、章鼓转债分别跌 7.2%、7.19%、7.18%;涨幅方面,金诚转债、金钟转债、九典转 02 分别涨 3.1%、2.21%、2.1%。

3、债券重大事件,青岛世园(集团)获得地方政府支持,目前已清偿全部逾期债务;财瑞合伙将向沈阳汽车增资 43.8 亿元;“22 宜昌交旅 MTN001”票面利率下调 137 个基点至 3.13%;“21 无锡山水 MTN001”票面利率下调 210 个基点至 2%;“21 龙川 G1”票面利率下调 247 个基点至 2.5%;“21 长沙经开 MTN001”票面利率下调 270 个基点至 1.2%。

➤ 外汇

1、周一在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.1982,较上一交易日跌 189 个基点,夜盘收报 7.1988。人民币对美元中间价报 7.1070,调贬 64 个基点。

2、据外汇交易中心,2 月 2 日,CFETS 人民币汇率指数报 98.83,周跌 0.06; BIS 货币篮子人民币汇率指数报 103.88,周跌 0.14; SDR 货币篮子人民币汇率指数报 93.86,周跌 0.12。

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
07:30	日本12月所有家庭支出
08:01	英国1月BRC同店零售销售
08:30	澳大利亚第四季度零售销售
15:00	德国12月季调后制造业订单
16:00	中国台湾1月CPI
17:00	意大利1月Istat消费者信心指数
18:00	欧元区12月零售销售
21:30	加拿大12月营建许可
21:55	美国至2月3日当周红皮书商业零售销售
23:00	加拿大1月Ivey季调后PMI
23:00	美国1月全球供应链压力指数
次日 05:30	美国至2月2日当周API原油库存
05:45	次日新西兰第四季度失业率

财经大事

北京时间	事件
08:00	2026年FOMC票委、费城联储主席哈克就美联储在经济中扮演的角色发表讲话
09:20	央行公开市场有5630亿元7天期逆回购到期
10:00	国新办就保障春节市场供应、促进节日消费举行发布会
11:30	澳洲联储利率决议
12:30	澳洲联储主席布洛克召开货币政策新闻发布会
20:00	英国央行公布季度资产购债（APF）报告
6日	美国众议院小组委员会就液化天然气出口禁令举行听证会
次日 01:00	EIA公布月度短期能源展望报告
次日 01:00	2024年FOMC票委、克利夫兰联储主席梅斯特就经济前景发表讲话
次日 02:00	加拿大央行行长麦克勒姆发表讲话
次日 02:00	2026年FOMC票委、明尼阿波利斯联储主席卡什卡利发表讲话
次日 03:00	2025年FOMC票委、波士顿联储主席柯林斯在关于劳动力市场的大会上致开幕词

假期提示

地区	事件
中国台湾	因春节假期，市场休市一日
新西兰	因怀唐伊日，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。