



资讯早间报

制作日期：2023/2/6

隔夜夜盘市场走势

国内商品期货夜盘收盘多数上涨，能源化工品表现强势，LPG 涨 3.59%，PTA 涨 1.57%，PVC 涨 1.03%。黑色系全线上涨，热卷涨 1.5%，螺纹钢涨 1.04%，铁矿石涨 1%。农产品多数上涨，菜粕涨 2%，棕榈油涨 1.85%，豆粕涨 1.29%。金属期货全线下跌，沪锡跌 2.88%，沪锌跌 2.61%，沪镍跌 1.95%，沪铜跌 0.57%，沪铅跌 0.52%，沪铝跌 0.26%。

重要资讯

【宏观资讯】

- 国务院总理李克强 3 日主持召开国务院第八次全体会议。李克强说，随着稳经济一揽子政策措施持续发挥效应和优化调整疫情防控措施的落实，当前经济运行正在回升。各部门要贯彻党中央、国务院部署，继续抓好当前经济社会发展工作，巩固和拓展经济运行回升态势。
- 据中国央行官网，易纲行长在北京城市副中心打造国家级绿色交易所启动仪式上发表讲话。易纲指出，下一步，人民银行将一如既往支持北京市绿色金融改革创新，建设面向全球的国家级绿色交易市场。将支持北京绿色交易所发展国家核证自愿减排量（CCER）交易，创新更多碳金融产品，更好服务碳市场参与主体，推动降低绿色溢价，在引领带动绿色转型发展中发挥更大作用。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



-
3. 国务院联防联控机制综合组发布《关于全面恢复内地与港澳人员往来的通知》，其中提到，自2月6日零时起，全面恢复内地与港澳人员往来。取消经粤港陆路口岸出入境预约通关安排，不设通关人员限额。恢复内地居民与香港、澳门团队旅游经营活动。
 4. 中国期货业协会发布的信息显示，2022年12月，全行业实现净利润14.80亿元，同比下降0.52%；实现营业收入47.14亿元，同比下降13.84%。2022年1-12月交易额533.83万亿元；交易量67.62亿手；净利润109.89亿元，同比下降19.82%。
 5. 1月财新中国服务业PMI录得52.9，五个月来首次扩张。从分项数据看，防疫措施优化后，服务业供需恢复扩张，生产经营指数、新订单指数均为近五个月来首次高于临界点，不过反弹幅度不及2022年二季度上海疫情解封后。
 6. 上期所召开2023年工作会议，会议明确，推动高水平对外开放。以QFII/RQFII参与商品期货市场为契机，加快推动新品种和现有品种国际化，丰富产品跨境合作。

【黑色系期货】

1. 中国央行发布报告显示，2022年末，人民币房地产贷款余额53.16万亿元，同比增长1.5%；房地产开发贷款余额12.69万亿元，同比增长3.7%；个人住房贷款余额38.8万亿元，同比增长1.2%。
2. 乘联会数据显示，预估1月乘联会新能源乘用车厂商批发销量41万辆，环比12月约下降45%，同比去年1月基本持平。预计2月新能源车市会出现开门红，实现同比和环比较大幅度增长。



-
3. Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿库存为 13911.29 万吨，环比增 185.46 万吨；日均疏港量增 12.84 万吨。分量方面，澳矿增 41.66 万吨，巴西矿增 108.93 万吨。
 4. Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 77.41%，环比上周增加 0.72%，同比去年增加 2.55%；日均铁水产量 227.04 万吨，环比增加 0.47 万吨，同比增加 7.69 万吨。
 5. 钢银电商：本周城市总库存量为 1236.03 万吨，较上周环比增加 98.86 万吨（+8.69%）包含 40 个城市，共计 142 个仓库。

【农产品期货】

1. 马托格罗索州农业经济研究院（IMEA）数据显示，截至 02 月 03 日，巴西马托格罗索州 2022/23 年度大豆收割进度为 24.05%，前一周为 13.61%，上一年度同期为 46.66%，五年均值为 31.93%。
2. 据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 2 月 1—5 日棕榈油出口量为 115510 吨，较上月同期出口的 71100 吨增加 62.5%。
3. 大华继显关于马来西亚 1 月棕榈油产量调查的数据显示，马来西亚棕榈油产量幅度为-14%至-18%。
4. 联合国粮农组织周五表示，粮农组织食品价格指数 2023 年 1 月平均为 131.2 点，环比下降 1.1 点（0.8%），连续第十个月下挫，与 2022 年 3 月的历史峰值相比已经回落 28.6 点（17.9%）。预计 2023 年季末世界谷物库存量为 8.44 亿吨，环比上调 500 万吨，但与期初的历史高点相比仍减少 1030 万吨（1.2%）。



5. 俄罗斯农业咨询公司 Sovecon 周五表示，尽管 1 月份遭遇了“具有挑战性的天气”，但维持对俄罗斯 2023 年小麦产量的预测在 8600 万吨不变。

6. 巴西独立咨询机构 Safras 表示，截至 2 月 3 日，巴西 2022/23 年度大豆销售完成率为 30.5%，而去年同期为 44.1%，五年均值为 44.8%。2021/22 年度大豆销售完成率为 97.9%。

7. 温氏股份表示，2022 年，公司全年肉猪养殖综合成本约 8.6 元/斤。在假设饲料成本保持不变的基础上，公司初步设定 2023 年全年肉猪养殖综合成本努力降至 8 元/斤以下。

【能化期货】

1. 国际能源署署长比罗尔表示，如果需求强劲上升，欧佩克+成员国将有必要审视它们的产油政策。俄罗斯石油价格上限可能会使莫斯科 1 月份的石油和天然气出口收入较上年同期减少近 30%，约合 80 亿美元。

2. 据隆众资讯，周内纯碱整体开工率 91.72%，上周 91.05%，环比升 0.67%。周内纯碱厂家库存 31.67 万吨，环比-2.93 万吨，降幅 8.47%，轻重同步下跌，企业发货改善，货源偏紧张。

3. 据曼谈纸业，白卡纸三大生产企业——APP（含博汇纸业）、万国太阳纸业和晨鸣纸业同时发出涨价函，从 2 月 15 日起，白卡纸价格将上涨 100 元/吨。综合来看，此次涨价更像是企业在 3 月旺季来临前的一次试探性提价，真正大规模的涨价将在一个月后。

4. 俄罗斯财政部上周五表示，将在 2 月 7 日至 3 月 6 日期间出售 1602 亿卢布（合 23 亿美元），这一预算机制旨在使经济免受油价波动的影响。到 3 月 6 日前，俄罗斯每天将出售相当于 89 亿卢布的外币。



5. 巴西农业部称，巴西政府已终止对进口燃料乙醇的免税，立即生效，此举将主要对美国乙醇行业产生影响。乙醇现在必须缴纳 16%的税才能进入巴西，直到今年年底。

6. 高盛集团表示，油价今年将回升至 100 美元/桶以上，随着闲置产能耗尽，2024 年可能面临严重的供应问题。高盛表示，由于制裁可能导致俄罗斯石油出口下降，且预计中国的需求将恢复，油价将从目前的 80 美元/桶左右升至 100 美元/桶以上。石油行业缺乏满足需求所需的生产支出也将是油价上涨的一个驱动因素，到 2024 年，产能不足可能会成为一个大问题。

【金属期货】

1. 美国劳工部的数据显示，美国 1 月季调后非农就业人口暴增 51.7 万人，大超预期的 18.5 万人以及前值的 22.3 万人，1 月失业率则小幅下滑至 3.4%，触及 53 年低点，低于预期的 3.6% 以及前值的 3.5%。数据公布后，美国短期利率期货交易员认为，美联储在 3 月和 5 月加息的可能性都有所上升。

2. 美国 1 月 ISM 非制造业 PMI 录得 55.2，大幅高于市场预期的 50.4，为 2020 年以来的最大涨幅。该指数高于 50 意味着增长，1 月份的数据超过了经济学家的所有预期，表明消费者需求的复苏与对经济即将放缓的担忧相悖。

3. 据上期所数据显示，上周铜库存增加 86542 吨，铝库存增加 18938 吨，锌库存增加 46735 吨，铅库存减少 7954 吨，镍库存增加 588 吨，锡库存增加 183 吨，天然橡胶库存增加 1620 吨。

4. 智利铜业委员会 (Cochilco) 周五表示，智利 12 月铜产量同比下降 0.5%，至 49.58 万吨；2022 年全年产量同比下降 5.3% 至 533 万吨。其中，智利国家铜业公司 (Codelco) 12 月铜产量同比下降 11.8% 至 14.51 万吨，2022 年全年产量同比下降 10.1% 至 155 万吨。



金融市场

➤ 金融

- 1、中证协披露券商投价报告估值与盈利预测偏离情况，据统计，投价报告估值较首发价格上偏效应明显，57篇投价报告（占比30.2%）估值高于首发价两倍以上，2021年9月18日发行承销规则调整使得投价报告的估值区间更加合理，IPO抑价率大幅减小。
- 2、深圳证监局发布《深圳证监局关于2022年四季度证券基金期货纠纷投诉情况的通报》显示，2022年四季度，深圳证监局共接收针对辖区证券基金期货经营机构的投诉1183件，比2022年三季度增加205件。其中，针对基金经营机构的投诉数量增幅最大，环比增加243.41%，共计443件，创年内新高。基金经营机构的规范经营问题较为严峻，相关投诉数量较2022年三季度增超300%。
- 3、中国证监会官网消息显示，城堡投资亚洲有限公司，日前提交《合格境外投资者资格审批》。据了解，城堡投资亚洲有限公司为全球顶尖对冲基金Citadel LLC旗下公司。最新数据显示，截至2022年底，Citadel LLC成立以来，累计费后收益超越桥水，为史上最赚钱的对冲基金。
- 4、公募基金2022年四季报披露收官，权益市场明显回暖。从基金类别来看，QDII基金规模增幅明显，环比增长19.63%；因A股市场触底反弹，股票型基金规模环比从目前四季报中披露的投资策略来看，基金经理普遍认为，当前权益资产估值仍处于底部位置，权益市场的长期结构性机会已经开启。
- 5、随市场回暖，海外中国基金强力反弹。梳理发现，海外前十大主动中国股基自去年11月以来全线反弹，幅度为20%到60%。与此同时，海外亚洲股基则大力押注中国市场，以捕捉中国市场反弹带来的机遇。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



6、据证券时报，尽管公募基金的竞争强调“业绩为王”，但行业还是出现了一种颇具争议的状况——业绩越好掉粉越快。不少中小公募基金旗下的明星基金产品，尽管基金净值突破2元、3元，长期业绩位于全市场前列，但在净值不断创新高之际产品规模却缩水超过90%，沦落为仅剩数千万元的迷你基金。

7、据券商中国，随着印度阿达尼集团在股票市场持续陷入困境，重仓印度市场的国内公募QDII基金开始出现显著的净值拖累。最新披露的基金四季度报告显示，部分QDII基金经理在去年末开始减持印度的国别资产配置，值得一提的是，具有先发优势的印度QDII规模目前仅为越南QDII基金规模的十分之一。

➤ 产业

1、最新机构监测数据显示，全国钢材社会库存连续7周上升，建材、板材库存上升速度有所放缓。从需求端看，节后下游需求释放有限，市场成交依然不足，市场需求处于恢复阶段。

2、今年内蒙古计划实施政府投资5000万元以上、企业投资亿元以上项目3168个，总投资3.2万亿元，年度计划完成投资7739亿元，较去年增加1403亿元。其中：总投资100亿元及以上项目52个，较去年增加了11个；50亿元至100亿元项目98个，较去年增加了45个。

3、中国南水北调集团有限公司透露，截至2月5日，南水北调东、中线一期工程累计调水突破600亿立方米。按照黄河多年平均天然径流量580亿立方米计算，相当于为北方地区调来了超过黄河一年的水量。

4、中国科学技术大学潘建伟、陈腾云等与清华大学马雄峰合作，首次在实验上实现了模式匹配量子密钥分发，相关研究成果日前发表在国际学术期刊《物理评论快报》上。研究表明，模式匹配量子密钥分发在不需激光器锁频锁相的条件下可以实现远距离安全成码且在城域距离有较高成码率，极大地降低了协议实现难度，对未来量子通信网络构建具有重要意义。



5、工信部发布数据显示，春节假期，5G 移动互联网用户接入流量增势突出，同比增长 103%，在移动互联网用户接入流量中占比超四成。流量的大幅增加，反映出 5G 正加速融入百姓日常生活，成为拉动新型信息消费的重要动力。工信部数据显示，2022 年前三季度，我国信息消费规模超 5 万亿元，对经济稳增长的作用日益显著。

6、今年 1 月中欧班列集装箱发送量同比增长 13%。据介绍，今年 1 月份中欧班列累计开行 1410 列、运送 14.7 万标箱，同比分别增长 6%、13%，综合重箱率达到 100%，有力保障了国际供应链安全畅通和春节市场供应。

7、2 月 6 日，经过三年暂停的旅行社出境游业务（跟团游和“机+酒”自由行）试点恢复。多个出境旅游团将抢发“首团”。恢复出境旅游团后，旅游产品的开发，受制于各国航线的开放程度以及机票价格等。部分长线游国家，航班可能一周仅一班。最后是否成行，需以旅行社通知为准。

8、国家市场监督管理总局上周发布电动自行车电池产品质量抽查结果。经过对 100 批次产品进行检测，发现 22 批次产品不合格，抽查不合格率为 22%。其中，电动自行车铅酸蓄电池 7 批次不合格，锂离子蓄电池 15 批次不合格。

9、2 月 4 日 17 时 10 分，中国商飞国产 C919（B001F）航班平稳落地乌鲁木齐国际机场，这是 C919 飞机在今年的首次长航程演示飞行，也是首次亮相乌鲁木齐国际机场。

➤ 海外

1、知情人士称，日本政府已经接触了日本央行副行长雨宫正佳，认为他可能接替日本央行行长黑田东彦的职位。

2、在被问及下一任央行行长是否应该维持超宽松的货币政策时，日本内阁官房副长官木原诚二强调，需要实现一个通胀稳定和可持续上升的经济。重要的是创造经济条件，使价格稳定和可持续地上升。



3、阿联酋、法国、印度发表联合声明，宣布达成三方合作倡议并公布实施路线图。声明称，该倡议将有助于推动三方在能源和应对气候变化等领域合作项目的设计和执行。倡议将为扩大三国机构在可持续发展方面的合作提供平台，并在印度担任G20主席国和阿联酋举办《联合国气候变化框架公约》第二十八次缔约方大会（COP28）的框架内组织一系列三方活动。

4、针对欧盟就俄罗斯石油产品价格上限达成一致，意大利欧洲问题研究中心高级能源经济分析师德莫斯特内斯·弗洛罗斯表示，尽管近期受暖冬以及各项节能措施的影响，欧洲出现了对能源问题的乐观情绪，但实际上欧洲的能源危机远未结束。

➤ 国际股市

1、有市场消息称，苹果计划从2月5日起推出活动，iPhone 14 Pro系列全部版本将迎来700元降价优惠，起售价仅7299元。而在京东上，iPhone 14 Pro系列领券立减800元，起售价7199元。有分析认为，此次iPhone降价或与其最新财报业绩不佳有关。

2、有消息人士称LV将于2月18日进行今年首次全球调价，幅度在8%至20%之间，部分鞋履产品已完成价格调整。受该消息影响，国内多家LV专卖店门口大排长龙，许多消费者表示想在涨价前购买心仪的产品。

3、马斯克称，特斯拉皮卡Cybertruck很难制造，因为它不同于任何其他汽车，但正如公开声明的那样，将于今年开始生产Cybertruck。

4、微软通过集成时下最热门的人工智能工具ChatGPT，为必应（Bing）搜索带来“革命性”改进。根据国外科技媒体Windows Central报道，集成了ChatGPT-4的新版Bing曾短暂上线，部分幸运用户提前访问了新版Bing。新版Bing将以聊天的方式展示搜索结果。



➤ 商品

1、中国物流与采购联合会：1月份中国大宗商品指数（CBMI）为100.4%，较上月回落0.6个百分点；1月指数回落无需太过悲观，兔年春节较往年偏早，企业提早放假对消费端的影响明显高于往年，而1月消费指数跌幅极为有限，显示市场需求已处于筑底过程中，进入2月份以后，预计下游需求将会逐渐迎来复苏。

2、从当地时间2月5日开始，欧盟开始对俄罗斯石油产品正式实施价格上限。针对欧盟制裁措施，俄罗斯方面此前已宣布，自当地时间2月1日起，正式禁止向在合同中直接或间接使用设置价格上限机制的法人实体和个人供应石油，这一法令将持续至7月1日。

3、中国石油透露，由大庆钻探钻井二公司50102钻井队施工的这口地热井成功完钻，完钻井深2850米。这是集团公司首个U型井地热项目中的第一口井。

4、截至一月底，塔里木油田累计生产天然气突破4000亿立方米。塔里木油田是我国陆上第三大油气田，也是我国西气东输的主力气源地，为新疆南部和下游沿线15个省区市民用气提供保障。

5、高盛集团表示，油价今年将回升至100美元/桶以上，随着闲置产能耗尽，2024年可能面临严重的供应问题。

6、联合国粮农组织统计数据显示，全球食品价格指数2023年1月连续第十个月下行，与2022年3月的历史峰值相比已回落17.9%。不过，在另外一份《谷物供求简报》中虽然上调了2022年全球谷物产量预测，但预计2022/23年度全球谷物供应仍将趋紧。

7、国际能源署署长比罗尔表示，对俄罗斯实施的油价上限既实现了稳定石油市场的目标，也减少了俄罗斯的石油收入；在2022年1月至2023年1月期间，俄罗斯的石油和天然气出口收入下降了近30%。预计今年全球石油需求增长的

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



一半将来自中国；随着更多炼油厂投产，石油产品市场将在 2023 年下半年企稳；希望欧佩克不要再次减产。

8、土耳其能源和自然资源部长法提赫表示，土耳其建立天然气中心的工作已经进行到了最后阶段，目标是在一年内实现第一笔交易。

9、乌克兰基础设施部数据显示，今年 1 月，有 77 艘船舶从敖德萨地区的港口向非洲、亚洲和欧洲国家出口了 300 万吨农产品，与去年 12 月相比减少了 25%。

➤ 债券

1、消息称，渣打银行停止接受印度 Adani 公司债券为抵押品。

➤ 外汇

1、一份未公布的政府报告显示，英格兰银行和英国财政部判断英国未来可能需要数字英镑，但现在承诺为其建设基础设施还为时过早。报道称，数字货币创建预计需要数年时间，官员们已将 2025 年确定为银行可以开始构建和测试货币原型的“最早”日期，而正式推出的最早日期预计在 2020 年代后期。



财经日历

经济数据

北京时间 指标

8:30	澳大利亚第四季度零售销售
15:00	德国2022年12月季调后制造业订单
17:30	欧元区2月Sentix投资者信心指数
18:00	欧元区12月零售销售
21:00	加拿大至2月3日全国经济信心指数
23:00	美国1月纽约联储全球供应链压力指数（GSCPI）

财经大事

北京时间 事件

新西兰证券交易所因节假日休市
墨西哥证券交易所因节假日休市

数据来源：Wind

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，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投资咨询业务资格）

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。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。