



资讯早间报

制作日期：2024/12/31

隔夜夜盘市场走势

1. 伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 期铜跌 0.54%报 8933.5 美元/吨，LME 期锌跌 0.48%报 3017 美元/吨，LME 期镍涨 1.17%报 15490 美元/吨，LME 期铝跌 0.31%报 2550 美元/吨，LME 期锡涨 1.72%报 29305 美元/吨，LME 期铅跌 1.19%报 1946 美元/吨。
2. 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约涨跌不一，大豆期货涨 0.25%报 992.25 美分/蒲式耳；玉米期货跌 0.28%报 452.75 美分/蒲式耳，小麦期货涨 0.41%报 548.75 美分/蒲式耳。
3. 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货跌 0.45%报 2620 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 1.98%报 29.375 美元/盎司。
4. 国际油价全线上涨，美油 2025 年 2 月合约涨 0.75%，报 71.13 美元/桶。布油 2025 年 3 月合约涨 0.42%，报 74.10 美元/桶。
5. 国内商品期货夜盘收盘普遍上涨，能源化工品多数上涨，LPG 涨 2.41%，沥青涨 1.44%，丁二烯橡胶涨 1.43%，甲醇、低硫燃料油涨近 1%，原油涨 1.09%。黑色系全线上涨，焦炭涨 2.41%，铁矿石涨 1.17%，焦煤涨 1%。农产品多数上涨，豆粕涨 1.16%，豆二涨 1.09%，棉花涨近 1%，棕榈油跌近 1%。基本金属涨跌不一，氧化铝涨 1.23%，沪锡涨 0.78%，不锈钢涨 0.23%，沪铅跌 0.33%，沪铜跌 0.54%。沪金跌 0.2%，沪银跌 0.5%。

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. 据上海航运交易所数据，截至 2024 年 12 月 30 日，上海出口集装箱结算运价指数（欧洲航线）报 3513.80 点，与上期相比涨 4.4%。
2. 中国央行昨日开展 891 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 1096 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 205 元。
3. 12 月 30 日，交易商协会组织部分市场投资机构召开座谈会。与会机构普遍认为，今年以来大量资金涌向债券市场，市场利率过快下行，利率风险逐步显现，但由于担心踏空错失交易机会，投资人羊群效应突出，需要监管部门和自律组织加强预期引导。
4. 根据美国财政部当地时间 30 日发布的一份声明，美国财政部长耶伦宣布向乌克兰提供 34 亿美元额外预算援助。当天，白宫发表声明称，美国总统拜登宣布向乌克兰提供近 25 亿美元的安全援助，其中包括防空、火炮和其他关键武器系统的供应。

【能化期货】

1. 据大阪交易所（OSE）官网 12 月 30 日数据，截至 2024 年 12 月 20 日，交易所指定仓库的橡胶（RSS）库存为 2696 吨，较截至 12 月 10 日的 2122 吨增加 574 吨。
2. 据隆众资讯，截至 2024 年 12 月 29 日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量 47.76 万吨，环比上期增加 0.76 万吨，增幅 1.62%。保税区库存 6.05 万吨，增幅 6.36%；一般贸易库存 41.72 万吨，增幅 0.97%。

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. 据木联数据，截至12月27日，国内针叶原木总库存为267万方，较上周增加4万方，周环比增加2%；辐射松库存为210万方，较上周增加2万方，周环比增加0.96%；北美材库存为38万方，较上周增加3万方；云杉/冷杉库存为13万方，较上周减少1万方。

4. 美国天然气期货价格大幅走高，因天气预报显示1月上半月的严寒天气推动了需求。TP ICAP的斯科特·谢尔顿在一份报告中说，未来15天，美国东部和中西部的天气将非常寒冷，有迹象表明这种寒冷将持续下去。鉴于东北地区的柴油价格可能在每百万英热17美元左右，可能会看到消费者对柴油的额外需求。

【金属期货】

1. 据SMM调研，广东某电解铅冶炼厂常规检修暂未恢复，该冶炼厂原定于本周生产恢复，因自身原因生产恢复或将延迟至1月中下旬恢复。
2. 根据Mysteel调研，几内亚某大型铝土矿矿山近日受到几内亚政局变动影响，导致部分运输道路被堵，发运暂时受到阻碍，个别下游氧化铝厂已接到通知，做好其铝土矿发运延期准备。调研中也有个别中型矿山表示有受影响的风险。目前总体影响时长及发运量还在评估中。
3. 根据上海黄金交易所公告，交易所于2025年1月1日（星期三）休市，1月2日（星期四）起照常开市，2024年12月31日（星期二）晚上不进行夜市交易。2025年1月2日（星期四）恢复交易后，自第一个未出现单边市的交易日收盘清算时起，Ag（T+D）合约的保证金比例从15%调整为13%，下一交易日起涨跌幅度限制从14%调整为12%。

【黑色系期货】

1. 据Mysteel，2024年12月23日—12月29日澳洲巴西铁矿发运总量2938.2万吨，环比增加458.0万吨。澳洲发运量2189.7万吨，环比增加482.3万吨，

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。



其中澳洲发往中国的量 1799.0 万吨，环比增加 238.4 万吨。巴西发运量 748.5 万吨，环比减少 24.3 万吨。

2. 据 Mysteel，四川多家钢厂发布停产计划，其中四川都钢钢铁计划于 2025 年 1 月 20 日-2 月 6 日停产放假，减少建筑钢材产量共计 4 万吨左右；成都成实钢铁计划于 2025 年 1 月 23 日-2 月 9 日停产放假，减少建筑钢材产量共计 8 万吨左右。

3. 据 Mysteel，2024 年 12 月 23 日-12 月 29 日中国 47 港铁矿到港总量 2598.3 万吨，环比增加 321.1 万吨；中国 45 港铁矿到港总量 2505.4 万吨，环比增加 366.9 万吨；北方六港铁矿到港总量为 1149.2 万吨，环比增加 270.8 万吨。

【农产品期货】

1. 惠誉在一份报告中表示，由于竞争对手豆油价格较低，未来几个月毛棕榈油价格可能面临下行压力。由于弱拉尼娜条件的支持，2025 年产量可能会反弹，这也可能会对价格造成压力。将 2025 年马来西亚毛棕榈油现货价格的预测从每吨 750 美元上调至 800 美元，平均价格为每吨 700 美元，高于之前的 650 美元。

2. 加拿大谷物委员会（Canadian Grain Commission）发布的数据显示，截至 12 月 22 日当周，加拿大油菜籽出口量较前周增加 8.5%至 18.96 万吨，之前一周为 17.48 万吨。自 2024 年 8 月 1 日至 2024 年 12 月 22 日，加拿大油菜籽出口量为 439.43 万吨，较上一年度同期的 242.41 万吨增加 81.3%。截至 12 月 22 日，加拿大油菜籽商业库存为 130 万吨。

3. MARC Ratings 预期，进入 2025 年，棕榈油市场将继续面临显著的不确定性，不利的天气条件和种植速度放缓加剧了供应方面的挑战。该评级机构指出，由于头号棕榈油生产国印尼的出口减少，加之马来西亚近期天气条件不利，全球供应紧张导致 2024 年的棕榈油价格仍然居高不下。

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. 南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2024 年 12 月 1-25 日马来西亚棕榈油单产减少 14.8%，出油率减少 0.29%，产量环比减少 16.33%。
5. 据 Mysteel 调研显示，截至 2024 年 12 月 27 日（第 52 周），全国重点地区棕榈油商业库存 52.84 万吨，环比上周减少 1.00 万吨，减幅 1.86%；全国重点地区豆油商业库存 96.63 万吨，环比上周增加 1.34 万吨，增幅 1.41%。
6. 据国家粮油信息中心，截至 12 月 27 日一周，国内大豆压榨量 208 万吨，周环比增加 21 万吨，月环比增加 19 万吨，同比增加 36 万吨，较过去三年同期均值增加 24 万吨。预计本周国内油厂开机率有所下降，周度大豆压榨量约 190 万吨。
7. 据国家发改委数据，截至 12 月 25 日，全国生猪出场价格为 16.26 元/公斤，较 12 月 18 日下跌 0.91%；主要批发市场玉米价格为 2.10 元/公斤，较 12 月 18 日下跌 0.94%；猪粮比价为 7.74，较 12 月 18 日持平。
8. 据 Wind 数据，截至 2024 年 12 月 30 日，全国进口大豆港口库存为 752.357 万吨，12 月 23 日为 753.347 万吨，环比减少 0.99 万吨。
9. 据农业农村部消息，2024 年 2 月份以来，玉米进口趋势出现方向性变化，进口量由过去的高位徘徊转为持续下降。今年 1 月至 11 月，我国玉米进口量 1331.9 万吨，同比下降 39.9%。特别是近几个月，玉米月进口量连续创出阶段性新低。专家表示，当前玉米的市场价格预计已经处于底部区域，春节后有望稳中回升。
10. 美国农业部数据显示，截至 2024 年 12 月 26 日当周，美国大豆出口检验量为 1569439 吨，前一周修正后为 1773908 吨，初值为 1747037 吨。美国对中国（大陆地区）装运 751115 吨大豆。前一周美国对中国大陆装运 682683 吨大豆。当周美国对华大豆出口检验量占到该周出口检验总量的 47.86%，上周是 39.08%。

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、据中国银行间市场交易商协会透露，交易商协会 12 月 30 日组织部分市场投资机构召开座谈会，听取市场成员对促进金融市场健康规范发展的意见和建议。交易商协会表示，下一步将全面加强自律管理，大力推动衍生品市场发展，促进市场规范健康发展。对于调查发现的部分公司治理不健全、风控能力不强的中小金融机构，将及时通报监管部门。

2、中基协披露，11 月证券期货经营机构共备案私募资管产品 928 只，环比增加 94.55%，同比增加 9.95%；设立规模 440.84 亿元，环比增加 35.86%，同比减少 28.70%；截至 11 月底，证券期货经营机构私募资管产品规模合计 12.21 万亿元（不含社保基金、企业年金），较上月底减少 262.02 亿元，降低 0.21%。

3、中国人寿系投资 50 亿元，以 S 基金份额方式投资北京科创基金，成为险资投向创投的一个探索案例。S 基金是私募股权投资二级市场中的基金，是投资私募股权基金的一种退出渠道。

➤ 楼市

1、据深圳市房地产中介协会统计，12 月 23 日-12 月 29 日，深圳全市二手房（含自助）录得 1924 套，环比下降 4.0%。另外，根据公开在售二手房源量数据统计，2024 年 12 月 30 日，深圳全市共有 67292 套有效二手房源在售，较上周减少 1283 套。

2、2025 年 1 月 1 日起，北京市存量公积金贷款利率将下调。存量房贷款，是指 2024 年 5 月 18 日前发放的住房公积金个人住房贷款，于 2025 年 1 月 1 日起开始，按相应首套、二套利率调整。

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、财政部进一步明确新能源汽车政府采购比例要求，在年度公务用车采购总量中，新能源汽车占比原则上不低于 30%。其中，对于路线相对固定、使用场景单一、主要在城区行驶的机要通信等公务用车，原则上 100%采购新能源汽车。
- 2、工信部印发《打造“5G+工业互联网”512 工程升级版实施方案》通知提出，到 2027 年，建设 1 万个 5G 工厂，打造不少于 20 个“5G+工业互联网”融合应用试点城市。
- 3、工信部人工智能标准化技术委员会成立，标志着人工智能行业标准化工作迈入新阶段。
- 4、工信部发布第一批符合《工业机器人行业规范条件（2024 版）》的企业名单，一共有 27 家企业上榜。
- 5、中国电动汽车百人会副理事长兼秘书长张永伟表示，2025 年，我国汽车销量将达到3200万辆左右，其中新能源汽车销量将达到约1650万辆（含出口），增速接近 30%，渗透率超过 50%。
- 6、中国机电商会预计 2024 年我国机电产品出口额将突破 21000 亿美元，创历史新高。
- 7、商务部召开零售业创新提升工程推进视频会强调，到 2029 年，初步形成供给丰富、布局均衡、渠道多元、服务优质、智慧便捷、绿色低碳的现代零售体系。
- 8、《武汉市智能网联汽车发展促进条例》获批，自 2025 年 3 月 1 日起施行。

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。



➤ 海外

- 1、美国信用卡违约规模创 2010 年以来最高水平。这表明在经历多年高通胀之后，低收入消费者的财务健康状况正在恶化。2024 年前 9 个月，信用卡借贷方核销了 460 亿美元的严重拖欠贷款，较前一年同期增长 50%，创 14 年来新高。
- 2、韩国高级公职人员犯罪调查处对尹锡悦申请逮捕令；韩国新任代总统崔相穆接任 3 天后，被警方立案调查。
- 3、瑞士 12 月 KOF 经济领先指标 99.5，预期 101.1，前值从 101.8 修正为 102.9。
- 4、日本 12 月制造业 PMI 终值 49.6，初值 49.5。
- 5、高盛预测 2035 年全球人形机器人出货量将达 140 万台，市场规模约 380 亿美元。

➤ 国际股市

- 1、中概股普遍下跌，纳斯达克中国金龙指数跌 1.9%，万得中概科技龙头指数跌 1.4%。热门中概股方面，路特斯科技跌超 13%，金山云跌逾 8%，硕迪生物跌超 8%，小鹏汽车跌逾 6%，叮咚买菜跌约 5%，理想汽车跌超 4%，极氪跌逾 3%。涨幅方面，世纪互联涨超 17%，小马智行涨逾 11%，万国数据涨超 5%，雾芯科技涨逾 2%。
- 2、亿万富翁比尔·阿克曼表示，预计特朗普政府将解除房利美和房地美的管控状态。随后房利美，房地美大涨。
- 3、特斯拉中国辟谣：Cybertruck 2025 年 1 月 1 日国内上市传闻不实。

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。



4、因济州航空坠机事件，韩国将在 2025 年 1 月 3 日之前对所有波音 B737-800 飞机进行检查。此外，由美国波音公司和美国航空机构专家组成的团队前往韩国协助调查坠机事件。

5、字节跳动计划明年斥资 70 亿美元购买英伟达芯片，正与数据中心运营商洽谈使用 Blackwell 芯片的事宜。

6、OpenAI 计划，将旗下现有的营利性组织转变为名为公共利益公司（PBC）的实体，成立一家遵循美国特拉华州法律注册的 PBC。

7、Meta 将在 Facebook 上建立“AI 账号”，可生成内容并与网友互动。

8、瑞士制药公司罗氏表示，公司没有裁员计划，其业务也很健康。

➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘普遍上涨，能源化工品多数上涨，LPG 涨 2.41%，沥青涨 1.44%，丁二烯橡胶涨 1.43%，甲醇、低硫燃料油涨近 1%，原油涨 1.09%。黑色系全线上涨，焦炭涨 2.41%，铁矿石涨 1.17%，焦煤涨 1%。农产品多数上涨，豆粕涨 1.16%，豆二涨 1.09%，棉花涨近 1%，棕榈油跌近 1%。基本金属涨跌不一，氧化铝涨 1.23%，沪锡涨 0.78%，不锈钢涨 0.23%，沪铅跌 0.33%，沪铜跌 0.54%。沪金跌 0.2%，沪银跌 0.5%。

2、中国矿业联合会秘书长车长波介绍，今年全国煤炭产量持续增长，预计全年产量将达到 47.6 亿吨。

3、印度联合煤炭部预计，2024-25 财年该国炼焦煤产量将较上一财年的 6682 万吨增长 15%至 7700 万吨，将超过 2030 财年 1.4 亿吨目标产量的一半。

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、上海有色网最新报价显示，12月30日，国产电池级碳酸锂价格跌520元报7.5万元/吨，创逾1个月新低，连跌2日，近5日累计跌560元，近30日累计跌3400元。

➤ 债券

1、银行间现券收益率多数反弹，5年期“24付息国债08”收益率上行2.75bp，10年及30年期国债均上行0.5bp。国债期货全线收跌；“二永债”多数走强；万科多只债券下跌；银行间市场隔夜和七天期资金宽松无忧。

2、中证转债指数收盘涨0.09%，万得可转债等权指数跌0.32%。其中，伟隆转债涨8.02%涨幅居首，尚荣转债20%跌停跌幅最大。

3、Wind数据统计，今年以来截至12月30日，共有537只科创债发行，发行规模合计达6111.51亿元，发行数量和规模分别较去年同比增长68.87%和75.17%。与此同时，从发行趋势来看，年内科创债的发行呈现出发行方式多样化、发行主体信用评级高、票面利率较低、发行规模较大、发行期限灵活等特点。

4、明年一季度三家政策性银行债券发行量预计高达2万亿元，同比增加近50%，创历史新高。年后首日即启动债券发行，将全曲线增加债券供给。

5、融创房地产集团有限公司公告称，PR融创01债券重组获持有人会议表决通过。至此，融创此次整体重组的十只境内债中，已有7只债券重组表决通过，剩下的3只债券，融创将投票表决调整至2025年1月3日。

6、【债券重大事件】①“23鲁资Y1”、“22济南城建MTN001”、“22蜀道投资MTN002”将全额赎回②中证鹏元将西安曲江文化控股主体及相关债项信用等级继续列入信用评级观察名单③新世纪评级上调福建漳州城投集团及相关债项信用等级④海南橡胶拟申请注册发行不超40亿元境内公司债券。

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、周一在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.2992，较上一交易日持平，夜盘收报 7.2994。人民币对美元中间价报 7.1889，调升 4 个基点。

2、外汇交易中心数据显示，上周三大人民币汇率指数全线下跌，CFETS 人民币汇率指数报 101.01，环比跌 0.13；BIS 货币篮子人民币汇率指数报 107.02，环比跌 0.03；SDR 货币篮子人民币汇率指数报 94.57，环比跌 0.13。

3、国际航空运输协会宣布，数字人民币在中国 BSP 试运行顺利完成，使中国成为国际航协首个支持央行数字货币的结算市场。

4、日本财务省称，11 月 28 日至 12 月 26 日期间，日本的货币干预金额为 0 日元。

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

Economic Calendar

经济数据

北京时间	指标
07:00	韩国12月CPI
09:30	中国12月官方制造业PMI
09:30	中国12月非制造业PMI
09:30	中国12月综合PMI
21:55	美国上周红皮书商业零售销售
22:00	美国10月FHFA房价指数
22:00	美国10月S&P/CS20座大城市未季调房价指数
次日05:30	美国至12月27日当周API原油库存

财经大事

北京时间	事件
09:20	中国央行公开市场有641亿元逆回购到期
19:00	国家主席习近平发表二〇二五年新年贺词
20:00	小米集团董事长雷军举行一场特别的围炉跨年直播活动

假期提示

地区	事件
中国	因元旦节假期，商品期货市场无夜盘交易
中国香港	因元旦节假期，市场半日市
澳大利亚	因元旦节假期，市场半日市
新西兰	因元旦节假期，市场半日市
西班牙	因元旦节假期，市场半日市
葡萄牙	因元旦节假期，市场半日市
英国	因元旦节假期，市场半日市
法国	因元旦节假期，市场半日市
日本	因元旦节假期，市场休市
韩国	因元旦节假期，市场休市
德国	因元旦节假期，市场休市
意大利	因元旦节假期，市场休市

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。