



资讯早间报

制作日期：2025/1/2

重要资讯

【宏观资讯】

1. 工信部等三部门印发《加快工业领域清洁低碳氢应用实施方案》，其中提到，到 2027 年，工业领域清洁低碳氢应用装备支撑和技术推广取得积极进展，清洁低碳氢在冶金、合成氨、合成甲醇、炼化等行业实现规模化应用，在工业绿色微电网、船舶、航空、轨道交通等领域实现示范应用，形成一批氢能交通、发电、储能商业化应用模式。
2. 国家统计局数据显示，12 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 50.1%，比上月下降 0.2 个百分点，制造业继续保持扩张。12 月份，非制造业商务活动指数为 52.2%，比上月上升 2.2 个百分点，非制造业景气水平明显回升。12 月份，综合 PMI 产出指数为 52.2%，比上月上升 1.4 个百分点，表明我国企业生产经营活动总体扩张加快。
3. 中国人民银行发布公告，为加大货币政策逆周期调节力度，保持银行体系流动性充裕，2024 年 12 月人民银行开展了公开市场国债买卖操作，全月净买入债券面值为 3000 亿元；2024 年 12 月人民银行以固定数量、利率招标、多重价位中标方式开展了 14000 亿元买断式逆回购操作。
4. 1 月 1 日，大量“房贷族”的存量房贷利率迎来了大幅下调，调整幅度达 60 个基点。贷款合同为贷款市场报价利率 LPR-30BP 的商业贷款，房贷利率下调至 3.3%。专家预计，2025 年，随着适度宽松的货币政策的实施，房贷利率仍有继续下行的空间。

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。



【能化期货】

1. 据隆众资讯，截至12月底，剔除僵尸产线后，国内浮法玻璃生产线共计294条，在产227条，产线开工率下降至77.21%，为近年来较低位水平，日产能共计20万吨，日产量15.85万吨，产能利用率达79.25%，环比下降，但略高于10月份水平。
2. 据隆众资讯，根据最新统计，截至12月30日当周，全国104家沥青社会库存总量为83.6万吨，较前一周下降1.8%。本周社会库存整体呈现持续下降趋势，尤其是华东和山东地区库存减少较为显著。
3. 商务部公布2025年成品油（燃料油）非国营贸易进口允许量申领条件、分配原则及相关程序，其中2025年燃料油非国营贸易进口允许量为2000万吨。
4. 据路透调查，预计2025年布伦特原油均价为74.33美元/桶，11月预估为74.53美元/桶；预计2025年美国原油均价为70.86美元/桶，11月预估为70.69美元/桶。
5. 乘联分会秘书长崔东树预计，2025年国内车市零售将达2340万辆，同比增长2%。其中，新能源乘用车零售将达1330万辆，同比增长21%，渗透率将达57%。
6. 乌克兰总统泽连斯基1日表示，2025年前每年通过乌克兰输送至欧洲的俄罗斯天然气超过1300亿立方米，而今天俄罗斯天然气过境乌克兰的数量为零，这是俄罗斯遭遇的最大失败之一。
7. 俄能源巨头俄罗斯天然气工业股份公司通报称，由于与乌克兰签订的俄罗斯天然气过境乌克兰输欧协议到期，俄气方面已于北京时间1日13时中断了输气。

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。



【金属期货】

1. 据 Mysteel 调研统计，截止 2024 年 12 月 27 日，全国主要市场锡锭社会库存 6655 吨，较上期减少 228 吨，降幅 3.3%。上周上海地区库存减少 270 吨，天津地区库存增加 90 吨，其他地区库存均小幅变动。
2. 据 SMM 了解，北京时间 2024 年 12 月 31 日下午中色国际贸易有限公司与江西铜业就 2025 年 CIF 进口粗铜 RC Benchmark 达成一致，为 95 美元/吨。此 RC 较今年 116 美元/吨减少 21 美元/吨。
3. 据 SMM，12 月国内碳酸锂总产量持续快速上行，环比增加 9%，同比增加 59%。在下游需求保持较高生产状态的良好刺激下，叠加期货盘面存一定套利空间，上游锂盐厂生产积极性持续提升。进入 2025 年 1 月，即将迎来中国传统节日—春节，预计 2025 年 1 月国内碳酸锂总产量将环比减少 9%。

【黑色系期货】

1. 据 Mysteel，山东钢铁集团日照有限公司计划于 2025 年 2 月 15 日-4 月 15 日对一座 5100m³高炉进行检修，预计日均影响产量 1 万吨左右。
2. 从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业 PMI 来看，2024 年 12 月份为 47.5%，环比下降 3.1 个百分点，在连续 2 个月运行在扩张区间后落入收缩区间，显示钢铁行业进入传统淡季。
3. 31 日山东部分焦化企业因产能指标问题出现停产行为，据 Mysteel 调研共涉及 5 家焦企，合计焦化产能 355 万吨。
4. 根据 SMM 跟踪调研数据，12 月份实际有 38 座高炉进行检修，日度铁水减量为 16.35 万吨。数据显示，12 月份高炉检修共导致铁水产量净减少 778.15 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。



比11月份增加了184.32万吨，日均铁水产量减少约6万吨。预计1月铁水产量环比12月或有提升，但提升空间有限。

5. 据SMM，2024年12月我国硅锰合金总产量环比增加超3%，同比减少超9%。2024年1-12月我国硅锰产量累计同比下降超10%。进入1月，部分硅锰厂预计在春节前后进行检修，以售卖库存为主，产量预计小幅减少。

6. 据中指研究院，2024年12月百城二手住宅平均价格为14203元/平方米，环比跌幅继续收窄至0.53%，其中成都、深圳分别涨0.1%和0.05%。百城新建住宅平均价格为16654元/平方米，受部分优质改善项目入市带动，12月新房价格环比结构性涨0.37%，同比涨2.68%。

【农产品期货】

1. 截至2024年12月30日，张家港保税区棉花总库存5.70万吨，较上月同比增加2.15%；其中保税棉5.46吨，较上月同比增加2.73%；非保税棉0.24万吨，较上月同比减少9.34%。

2. 据外媒报道，2024/2025榨季马哈拉施特拉邦的糖厂继续运营，甘蔗压榨量和糖产量均较上一榨季有所下降。截至12月26日，糖产量较上一榨季同期减少890.2万英担（约89万吨）。

3. 据沐甜科技，截至目前不完全统计，2024/2025榨季云南累计开榨糖厂数已达34家，同比增加7家；开榨糖厂计划设计产能合计12.31万吨/日，同比增加2.57万吨/日。云南的开榨糖厂数已超六成。据了解，云南1月上旬可能开榨5-6家。

4. 据马来西亚独立检验机构AmSpec，马来西亚12月1-31日棕榈油出口量为1381837吨，较上月同期出口的1417436吨减少2.5%。

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。



5. 船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 12 月 1-31 日棕榈油出口量为 1359504 吨，较上月同期出口的 1473761 吨减少 7.8%。
6. 据 Wind 数据，截至 12 月 31 日当周，豆油港口库存录得 92.8 万吨，较 12 月 24 日当周的 93 万吨减少 0.2 万吨。
7. 印尼贸易部公布，2025 年 1 月毛棕榈油参考价格定为每吨 1059.54 美元，此前 2024 年 12 月为 1071.67 美元。
8. 据船运调查机构 SGS 公布数据显示，预计马来西亚 12 月 1-31 日棕榈油出口量为 1136270 吨，较上月同期出口的 1115305 吨增长 1.9%。
9. 2024-25 榨季，印度马哈拉施特拉邦共 190 家糖厂参与压榨工作，较上一榨季减少 14 家。截至 12 月 30 日，马哈拉施特拉邦的糖厂共压榨甘蔗 3389.4 万吨，低于上一榨季的 4304.3 万吨。该邦糖产量触及 2915.2 万公担（291.5 万吨），低于上一榨季的 3830.1 万公担。
10. 美国能源信息署（EIA）周二公布的数据显示，美国 10 月用于生物燃料生产的豆油数量为 12.27 亿磅，高于 9 月的 10.76 亿磅。豆油仍是美国生物柴油最大的原材料。

金融市场

➤ 金融

- 1、全球主权财富基金（SWF）数据显示，阿布扎比的穆巴达拉（Mubadala）超过沙特阿拉伯的公共投资基金（PIF），成为全球主权财富基金支出最多的机构。

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。



➤ 楼市

1、据中指研究院，2024年12月百城二手住宅平均价格为14203元/平方米，环比跌幅继续收窄至0.53%，其中成都、深圳分别涨0.1%和0.05%。百城新建住宅平均价格为16654元/平方米，受部分优质改善项目入市带动，12月新房价格环比结构性涨0.37%，同比涨2.68%。

2、综合第三方机构发布的报告，保利发展、中海地产、绿城中国、华润置地、万科、招商蛇口六家房企在2024年的销售金额跻身TOP6的行列。TOP6的门槛在两千亿元以上，千亿以上房企共有11家。展望2025年，分析人士看好核心城市市场率先实现“止跌回稳”，房企销售表现在一季度存在同比回正的可能。

3、2024年12月，北京二手住房网签成交量突破2.1万套，创下近21个月以来的最高纪录，环比增长15%，同比增长66%。价格方面，当月北京二手住宅价格环比跌0.10%，跌幅收窄0.02个百分点，同比跌7.69%。整体来看，受交易契税优惠正式执行等因素影响，北京二手房市场活跃度延续。

➤ 产业

1、国家电影局数据显示，2024年全年电影票房425.02亿元（含服务费），观影总人次再次突破10亿，预估观影总人口4.3亿。中国年度总票房位列全球第二，银幕总数继续保持全球第一。业界预测，即将到来的2025年春节档，有望再次创下中国影史票房新纪录。

2、2024年以来，市场监管总局强化无人机召回监管，促进产业健康有序发展。截至目前，已收集579例民用无人机缺陷信息，组织技术机构开展风险研判，推动召回缺陷无人机2797台。

3、2025年元旦，由东航C919执飞的MU721“上海虹桥—香港”定期商业航班开航。当天10时44分，MU721平稳落地香港国际机场，缓缓穿过象征民航最高

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。



礼仪的“水门”，圆满完成从“东方明珠”上海到“东方之珠”香港的商业首航之旅。

4、乘联分会秘书长崔东树预计，2025 年国内车市零售将达 2340 万辆，同比增长 2%。其中，新能源乘用车零售将达 1330 万辆，同比增长 21%，渗透率将达 57%。

5、据国家电影局统计，2024 年全年电影票房 425.02 亿元。其中国产影片票房为 334.39 亿元，占比为 78.68%；城市院线观影人次为 10.1 亿。

➤ 海外

1、欧洲央行行长拉加德表示，2%的通胀目标近在眼前。她在周三发布在 X 上的一段视频中表示，欧洲央行在 2024 年降低通胀方面取得了重大进展，希望 2025 年能按照预期和战略规划实现目标。当然，欧洲央行将继续努力，确保通胀稳定在 2%的中期目标上。

2、韩国总统府秘书室长等总统尹锡悦高级幕僚集体向代总统崔相穆请辞。

3、由于半导体出口的强劲增长，韩国 2024 年出口同比增长 8.2%，达到 6838 亿美元，创下历史新高，超过了 2022 年 6836 亿美元的前纪录。全年进口下降 1.6%，至 6320 亿美元，录得 518 亿美元贸易顺差。

4、OpenAI CEO Sam Altman 公布公司 2025 年目标：AGI 排名第一，其余的排名为 agents、让 4o 升级变得更好、更强的记忆能力、更长的上下文、“成长模式”、能够深入研究的功能、更好的 Sora 以及更个性化的设置。

5、澳大利亚房地产咨询公司 CoreLogic Inc. 表示，衡量澳大利亚主要城市房价的指数 12 月环比下滑 0.2%，为 2023 年 2 月以来首次下跌。其中，最大的两个城市——墨尔本和悉尼分别以 0.7%和 0.6%的跌幅领跌。

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。



➤ 国际股市

1、2024 年，全球最富有的 500 人在马斯克、扎克伯格和黄仁勋的带领下迈向一个新的里程碑：总资产净值达到 10 万亿美元。甲骨文公司创始人拉里·埃里森、亚马逊创始人杰夫·贝索斯、戴尔创始人迈克尔·戴尔以及谷歌联合创始人拉里·佩奇和谢尔盖·布林的财富也受益于美股科技股的上涨。

2、英特尔计划在 2025 年上半年推出配备 24GB 显存的“Battlemage”架构独立显卡，预计即锐炫 B580 24GB。具体推出时间可能会落在 2025 年一季度末到二季度初。

3、监管文件显示，巴菲特旗下伯克希尔哈撒韦在 2024 年的最后几天进一步增持了互联网域名服务提供商 VeriSign 的股份，通过其保险子公司 Geico 购买了 76487 股，总共花费了 1560 万美元。

➤ 商品

1、1 月 2 日 24 时，国内新一轮成品油调价窗口将再度开启。多家大宗商品资讯平台表示，届时成品油零售限价或迎压线上调。

➤ 债券

1、近日，厦门国际银行联合附属机构澳门国际银行，成功助力珠海华发集团在我国香港地区发行全国首笔企业公募数字化债券，发行规模达 14 亿元人民币。澳门国际银行在此次发行中担任全球协调人、联席牵头经办人及联席簿记管理人。



➤ 外汇

1、外汇局局长朱鹤新撰文指出，创新优化自由贸易试验区外汇管理政策，鼓励首创性、集成式探索。

2、道明证券货币策略师 Jayati Bharadwaj 表示，2025 年下半年，预计美联储将恢复放松政策，这可能会为美元强势提供转折点，尤其是在其他央行已经暂停放松政策的情况下。

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。



财经日历 Economic Calendar

经济数据

北京时间	指标
08:00	新加坡第四季度GDP
09:45	中国12月财新制造业PMI
13:00	印度12月制造业PMI终值
15:00	英国12月Nationwide房价指数
16:15	西班牙12月制造业PMI
16:30	中国香港11月零售销售量
16:45	意大利12月制造业PMI
16:50	法国12月制造业PMI终值
16:55	德国12月制造业PMI终值
17:00	欧元区12月制造业PMI终值
17:30	英国12月制造业PMI终值
20:00	美国至12月16日当周MBA30年期固定抵押贷款利率
21:30	美国至12月28日当周初请失业金人数
22:30	加拿大12月标普全球制造业采购经理人指数
22:45	美国12月标普全球制造业PMI终值
23:00	美国11月营建支出
次日00:00	美国至12月27日当周EIA原油库存
次日00:30	美国至1月2日4个月国债竞拍
次日05:30	美国至12月26日当周外国央行持有美国国债

财经大事

北京时间	事件
09:20	中国央行公开市场有2986亿元7天期逆回购到期
	国内成品油将开启新一轮调价窗口
	星图测控在北交所上市

假期提示

地区	事件
韩国	首尔证券交易所因元旦次日推迟至北京时间09:00开市
日本	东京证券交易所因元旦假期休市一日
新西兰	新西兰证券交易所因元旦假期休市一日

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。