



2015年02月09日

金汇资讯早班车

金汇研发部

联系邮箱：

jinhuiyanfa@szjqh.com

隔夜行情概述

国际宏观要闻

国内宏观要闻

铜产业资讯

贵金属产业资讯

铅锌产业资讯

煤钢焦产业资讯

豆类油脂产业资讯

白糖产业资讯

以上资料仅用作实际交易之参考，本公司对报告揭示内容之最终影响不作任何保证。

免责声明：本报告仅可作为投资人交易之参考依据。报告中讯息数据来自可信赖之媒体，但是来源与数据未经独立验证，严格来说并无法代表、表示或暗示本报告提及的资讯或意见的正确性、完整性或可靠性。因此，金汇期货对于使用或基于信赖本报告的信息形成的交易方向所造成的任何损失(包含获利减少)与伤害并不负担任何直接或间接的责任。报告内的任何讯息、意见或建议若有改变将不另行通知。

公司电话：0755 83472566 地址：深圳市车公庙深南大道6013号中国有色大厦18楼 网址www.szjqh.com



隔夜行情概述

1. 标普 500 指数跌 0.34%；道琼斯工业平均指数跌 0.34%；纳斯达克综合指数跌 0.43%。
2. 泛欧绩优 300 指数收盘上涨 0.2%，报 1490.63 点。英国富时 100 指数跌 0.18%；德国 DAX 指数跌 0.54%；法国 CAC40 指数跌 0.26%。
3. 日本股市涨 0.82%，恒指跌 0.35%，沪指跌 1.93%。
4. 富时环球指数涨 0.64%；富时新兴市场指数涨 0.37%。
5. 美元兑欧元大涨，美元兑日元大涨。
6. 4 月份交割的纽约黄金期货重挫 2.2%，收于 1234.6 美元/盎司。
7. 3 月交割的 WTI 油价收盘上涨 2.4%，收报 51.69 美元/桶。
8. 10 年期美债收益率暴涨 12 个基点，收报 1.94%。

国际宏观要闻

1. 美国 1 月新增非农就业人口为 25.7 万人，高于彭博新闻社调查经济学家平均 22.8 万人的预期。12 月新增非农就业人数从 25.2 万人大幅上修至 32.9 万人。新增非农就业人口连续 12 个月在 20 万人以上，为 1994-1995 年以来最好成绩。
2. 据《华尔街日报》，亚特兰大联储主席 Dennis Lockhart 在强劲的非农数据后重申，“我依然相信加息的环境将在今年年中或者晚一些时候成熟。不过我无法对具体时间做出预测，因为这主要取决于数据。”
3. 默克尔本周六（2 月 7 日）在慕尼黑安全会议上发表讲话并参与现场讨论。她说：“我非常肯定冲突不能通过军事手段解决，这也是我们决定集中精力通过政治途径缓和危机的原因。”
4. 欧元区财长会议的主持者、欧元集团主席 Jeroen Dijsselbloem 昨日表示，本月 16 日是希腊申请延长国际救助协议的最后期限。要保证欧元区继续给予金融支持，希腊新政府就要同意履行以改革换贷款的既定协议，他们的时间所剩无几。其他欧元区国家的财长都会在本月 11 日的会上了解，希腊在这种情况下希望怎样实现金融独立。
5. 周五，国际评级机构标普将希腊评级从 B 下调到 B-，评级展望负面。标普称，希腊金融稳定性存在压力，最坏情况下希腊可能离开欧元区。稍后，另一国际评级机构穆迪将希腊主权 Caa1 评级列入观察名单，称未来可能降级。

国内宏观要闻

1. 2 月 8 日，海关总署发布数据显示，2015 年 1 月，我国进出口总值 2.09 万亿元人民币，比去年同期（下同）下降 10.8%。其中，出口 1.23 万亿元，下降 3.2%；进口 0.86 万亿元，下

以上资料仅用作实际交易之参考，本公司对报告揭示内容之最终影响不作任何保证。

免责声明: 本报告仅可作为投资人交易之参考依据。报告中讯息数据来自可信赖之媒体，但是来源与数据未经独立验证，严格来说并无法代表、表示或暗示本报告提及的资讯或意见的正确性、完整性或可靠性。因此，金汇期货对于使用或基于信赖本报告的信息形成的交易方向所造成的任何损失(包含获利减少)与伤害并不负担任何直接或间接的责任。报告内的任何讯息、意见或建议若有改变将不另行通知。

公司电话: 0755 83472566 地址: 深圳市车公庙深南大道6013号中国有色大厦18楼 网址www.sz.jhqh.com



降 19.7%；贸易顺差 3669 亿元，扩大 87.5%。

2. 《华夏时报》报道，国家层面的“一带一路”规划已经获批，或于全国两会后正式出台。规划包含基建、贸易、产业转移等多项内容。一条由自贸区作为贸易桥头堡、“一带一路”作为资本牵引、地方混改激发内在活力的 2015 版改革路径已经出炉。

3. 2 月 6 日，财政部发布消息，营改增从 2012 年 1 月试点以来，试点地区由点扩面再到全国，试点行业由“1+6”（交通运输业和 6 个现代服务业）陆续增加到“3+7”（交通运输业、邮政业、电信业和 7 个现代服务业），减轻了货物和服务的重复征税，实现了服务业的加快发展和制造业的创新发展，促进了企业转型升级，增强了出口竞争力。目前，财政部正在会同相关部门抓紧研究和论证试点方案，按程序报经国务院批准后适时付诸实施，力争“十二五”期间全面完成营改增的改革目标。

4. 《21 世纪经济报道》报道，2015 年“1 号文件”要求继续“做好承包土地的经营权和农民住房财产权抵押担保贷款试点工作”，更大规模的农村承包土地经营权抵押贷款箭在弦上，是否可以开启农村金融“风口”，给予了市场巨大的想象空间。

5. 《中国经营报》报道，近日，保监会通报银保业务和客户信息真实性两项专项检查结果，问题直指银保渠道乱象，监管部门对各险企客户信息真实性违规情况一一曝光。其中，摘得 2014 年保费增速居行业首位的安邦人寿，因信息不真实保单比例居高，也在曝光名单之列。

铜产业资讯

1. 期货日报 2 月 9 日报道：2 月 6 日，上海清算所推出全球首个溢价指数类金融衍生品——上海自贸区铜溢价掉期中央对手清算业务。上海自贸区铜溢价掉期是以上海保税电解铜溢价为标的，以跨境人民币计价、清算、结算的场外大宗商品金融衍生品。交易双方通过上清所认定的经纪公司达成自贸区铜溢价掉期交易，由上清所进行中央对手清算，且约定在未来某一特定时点，依据洋山铜溢价指数进行现金差额结算。上清所发布的数据显示，上线首日，该业务系统运行平稳。上清所共承接 18 笔铜溢价掉期交易数据，合计清算 13840 个月度协议（合 69200 吨），清算金额 4007 万元。截至日终，铜溢价掉期持仓 4000 个月度协议。

1. 据外电 2 月 5 日消息，伦敦金属交易所（LME）监控仓库的铜大幅攀升，令铜市供过于求的迹象进一步增加，铜市今年开局创 2010 年以来最大降幅。伦敦金属交易所周四公布的数据显示，该交易所铜库存飙升 32,500 吨，或 13%，至 284,600 吨，为 2014 年 2 月 21 日以来最高水平，增幅亦创 2005 年 8 月以来最大。安特卫普的铜库存周四攀升 20,675 吨，增幅创 2013 年以来最大。新奥尔良、马来西亚、釜山以及韩国的铜库存亦增加。

铅锌产业资讯

1. 路透社报导，全球最大精炼锌生产商比利时新星公司（Nyrstar）2 月 5 日公布，该公司认为 2015 年的锌精矿产量将可以达到 28-31 万吨。新星公司去年精炼锌产量则是年增 1%至 109.7 万吨，达到公司设定目标的顶端，并预计今年产量达 100-110 万吨。

2. 上海有色网(SMM)调研显示,1 月国内重点铅冶炼企业开工率仅为 59.8%，环比大降 6.21%。

以上资料仅用作实际交易之参考，本公司对报告揭示内容之最终影响不作任何保证。

免责声明: 本报告仅可作为投资人交易之参考依据。报告中讯息数据来自可信之媒体，但是来源与数据未经独立验证，严格来说并无法代表、表示或暗示本报告提及的资讯或意见的正确性、完整性或可靠性。因此，金汇期货对于使用或基于信赖本报告的信息形成的交易方向所造成的任何损失(包含获利减少)与伤害并不负任何直接或间接的责任。报告内的任何讯息、意见或建议若有改变将不另行通知。

公司电话：0755 83472566 地址：深圳市车公庙深南大道6013号中国有色大厦18楼 网址www.sz.jhqh.com



煤钢焦产业资讯

1. 在取消含硼钢材出口退税的首月，钢材月度出口量再度创下历史新高，超出了市场预期。今日最新海关数据显示，1月中国钢材出口1029万吨，同比增加52.1%，刷新了去年12月的月度最高记录。
2. 1月煤炭进口创下十五年以来最大单月降幅。
3. 30%煤企或出局 上网电价再度面临下调
4. 青钢搬迁继续推进 钢渣厂迁走腾出地块变更为商住

豆类油脂产业资讯

1. 周度美豆出口48.96万吨，新豆0.71万吨；豆粕29.63万吨，新粕0.6万吨；豆油1.51万吨。
2. 印尼总统上调生物柴油补贴的提议，获得重要议会委员会的支持。
3. 下周的美国农业部月度供需报告，交易商预计美国2014期末库存有望下调至3.95亿蒲式耳，较1月份报告下调1500万蒲式耳，巴西大豆产量预估可能较之前下调5000万-1亿蒲式耳。
4. 2月10日后半夜1点USDA供需报告。
5. 机构对巴西大豆产量预测：Informa：9350万吨；油世界：9300万吨；Agroconsult：9390万吨；Celeres：9420万吨；AgRural：9500万吨；美国农业部：9550万吨；Conab：9590万吨；福四通：9352万吨；USDA专员：巴西大豆产量预测9300万吨。

白糖产业资讯

1. 广东恒福集团关于调高15/16年榨季甘蔗收购保底价的通知：甘蔗收购价格保底价（一）湛江、海南片在原定2015/16年榨季原料甘蔗收购保底价400元/吨的基础上，调高至450元/吨。（二）广西片2015/16年榨季，原料甘蔗收购价格执行当地政府定价，不实行保底价。
2. 道琼斯消息 墨西哥国家甘蔗可持续发展委员会（Conadesuca）公布的数据显示，截至1月31日，墨西哥2014/15年度糖产量为201.5万吨，去年同期为179.27万吨，同比增加12.4%。
道琼斯消息 泰国制糖公司（Thai Sugar Millers Corp.）和澳大利亚制糖工业联盟（Australian Sugar Industry Alliance）敦促印度停止对出口进行补贴。他们在联合声明中称，印度的出口补贴是他们的“重要”关切，全球糖价下跌受到补贴正常影响。截至1月31日，印度糖产量同比增长15%，至1350万吨。
3. 道琼斯消息 巴西国内以及国际气象预测机构周四表示，在经历年初的旱情之后，巴西中南部农作物带的大范围降雨预计将有利于该地区的甘蔗作物生长。巴西气象预测机构 Somar

以上资料仅用作实际交易之参考，本公司对报告揭示内容之最终影响不作任何保证。

免责声明：本报告仅可作为投资人交易之参考依据。报告中讯息数据来自可信之媒体，但是来源与数据未经独立验证，严格来说并无法代表、表示或暗示本报告提及的资讯或意见的正确性、完整性或可靠性。因此，金汇期货对于使用或基于信赖本报告的信息形成的交易方向所造成的任何损失（包含获利减少）与伤害并不负担任何直接或间接的责任。报告内的任何讯息、意见或建议若有改变将不另行通知。



的一位资深气象学家称，巴西中南部农作物带的降雨将持续下去，结束该地区 1 月期间的干热天气形势。到 3 月份，降雨量将为正常至高于正常水准。Somar 的气象学家称：“自此，冷锋将更容易到来，降雨将更为规律。”本轮降水将帮助巴西甘蔗作物生长。巴西许多产糖区在过去几周内隔几天就会迎来降水，预计 3 月份降水频率将与此相近，并且一些地区的降水量预计将高于平均水平。12 月到 1 月期间，巴西中南部甘蔗产区的多数地区降水量仅为平均值的 50%-60%。

4. 道琼斯消息 商业报告 (BusinessReport) 周四援引南非甘蔗种植户协会执行主管的讲话称，该国整个糖业因干旱造成的损失达到 9.20 亿兰特。其表示，夸祖鲁-纳塔尔省的产量损失达到 5.74 亿兰特，修复成本为 2.74 亿兰特，而工人收入损失为 7200 万兰特。该机构同时援引该协会主席的讲话称，该行业将能够满足 2015/16 年度的国内需求。

以上资料仅用作实际交易之参考，本公司对报告揭示内容之最终影响不作任何保证。

免责声明: 本报告仅可作为投资人交易之参考依据。报告中讯息数据来自可信赖之媒体，但是来源与数据未经独立验证，严格来说并无法代表、表示或暗示本报告提及的资讯或意见的正确性、完整性或可靠性。因此，金汇期货对于使用或基于信赖本报告的信息形成的交易方向所造成的任何损失(包含获利减少)与伤害并不负担任何直接或间接的责任。报告内的任何讯息、意见或建议若有改变将不另行通知。

公司电话: 0755 83472566 地址: 深圳市车公庙深南大道6013号中国有色大厦18楼 网址www.szjhqh.com