



2024年1月22日

本周热点前瞻 2024-01-22

陶金峰 投资咨询从业资格号: Z0000372 Taojinfeng013026@gtjas.com

声明

本报告的观点和信息仅供风险承受能力合适的投资者参考。本报告难以设置访问权限,若给您造成不便,敬请谅解。若您并非风险承受能力合适的投资者,请勿阅读、订阅或接收任何相关信息。本报告不构成具体业务或产品的推介,亦不应被视为相应金融衍生品的投资建议。请您根据自身的风险承受能力自行作出投资决定并自主承担投资风险,不应凭借本报告进行具体操作。

【本周重点关注】

1月22日 09:15, 中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布1月22日贷款市场报价利率(LPR), 预期1年期LPR为3.45%, 与前值持平; 预期5年期以上LPR为4.20%, 与前值持平。

1月23日 11:00, 日本央行将发表经济展望报告, 并公布利率决议及政策声明。

1月24日 22:45, Markit公司将公布美国1月Markit制造业PMI初值。

1月25日 21:15, 欧洲央行将公布利率决议。

1月25日 21:30, 美国商务部将公布2023年第四季度GDP初值。

1月26日 21:30, 美国商务部将公布2023年12月PCE(个人消费支出)物价指数。

1月27日 09:30, 国家统计局将公布2023年1-12月及12月当月规模以上工业企业利润。

此外, 重点关注国内宏观政策变化、国际地缘政治局势、美联储官员讲话等因素对于期货市场的影响。

【本周热点前瞻】

1月22日

中国1月LPR

点评: 1月22日09:15, 中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布1月22日贷款市场报价利率(LPR), 预期1年期LPR为3.45%, 与前值持平; 预期5年期以上LPR为4.20%, 与前值持平。中国人民银行1月15日开展9950亿元中期借贷便利(MLF)操作, MLF中标利率维持2.50%不变。由于当天有7790亿元MLF到期, 人民银行在1月超额平价续作MLF, 净投放规模达到2160亿元。如果1月22日LPR与前值持平, 则对于商品期货、股指期货、国债期货影响中性。

1月23日

2023年农业农村经济运行情况新闻发布会

点评: 1月23日10:00, 国新办举行2023年农业农村经济运行情况新闻发布会, 关注本次发布会内容及其对于相关农产品期货价格的影响。

日本央行公布利率决议和经济展望报告

点评: 1月23日11:00, 日本央行将发表经济展望报告, 并公布利率决议及政策声明。当日下午14:30, 日本央行行长植田和男召开货币政策新闻发布会。预期本次日本央行将维持央行政策余额利率-0.1%不变, 1月年度基础货币扩容规模也将维持在80万亿日元不变, 重点关注日本央行对于未来经济展望。

欧元区1月消费者信心指数初值

点评: 1月19日-1月24日, 欧盟统计局将公布欧元区1月消费者信心指数初值, 预期欧元区1月消费者信心指数初值为-14.5, 前值15。

1月24日

1月中旬流通领域重要生产资料市场价格

点评: 1月24日9:30, 国家统计局将公布1月中旬流通领域重要生产资料市场价格, 包括黑色金属、有色金属、化工产品、石油天然气、煤炭、非金属建材、农产品(主要用于加工)、农业生产资料、林产品等9大类50种产品的价格。

欧元区1月Markit制造业PMI初值

点评: 1月24日17:00, Markit公司将公布欧元区1月Markit制造业PMI初值, 预期欧元区1月Markit制造业PMI初值为44.8, 前值44.4。

美国1月Markit制造业PMI初值

点评: 1月24日22:45, Markit公司将公布美国1月Markit制造业PMI初值, 预期美国1月Markit制造业PMI初值为48, 前值47.9。如果美国1月Markit制造业PMI初值小幅高前值, 则将轻度有助于除黄金和白银之外的工业品期货价格上涨, 但是轻度抑制黄金和白银期货价格上涨。

加拿大央行公布利率决议。

点评: 1月24日22:45, 加拿大央行将公布利率决议和货币政策报告。1月25日00:00, 加拿大央行行长麦克勒姆召开货币政策新闻发布会。预期本次加拿大央行会议将保持隔夜贷款利率5%不变。

美国截至1月19日当周EIA原油库存变动

点评: 1月24日23:30, 美国能源信息署(EIA)将公布截至1月19日当周EIA原油库存变动, 前值下降249.2万桶。如果截至1月19日当周EIA原油库存继续下降, 则将有助于原油及相关收盘期货价格上涨。

1月25日

欧洲央行公布利率决议。

点评: 1月25日21:15, 欧洲央行将公布利率决议; 当日21:45, 欧洲央行行长拉加德召开货币政策新闻发布会。预期本次欧洲央行将维持基准利率不变。

美国12月耐用品订单初值

点评：1月25日21:30，美国商务部将公布2023年12月耐用品订单初值。预期2023年12月耐用品订单月率初值为0.5%，前值为5.4%。如果美国2023年12月耐用品订单月率初值低于前值，则将抑制有色金属、原油及相关商品期货价格上涨，但是将有助于黄金和白银期货价格上涨。

美国第四季度GDP初值

点评：1月25日21:30，美国商务部将公布2023年第四季度GDP初值，预期美国2023年第四季度实际GDP年化季率初值为1.8%，第三季度实际GDP年化季率终值为4.9%。如果美国第四季度实际GDP年化季率初值低于前值，则将抑制除了黄金、白银之外的其他商品期货价格上涨，但是将有助于黄金、白银期货价格上涨。

美国截至1月20日当周初请失业金人数

点评：1月25日21:30，美国劳工部将公布截至1月20日当周初请失业金人数，预期为18万人，前值18.7万人。如果美国截至1月20日当周初请失业金人数小幅低于前值，则将有助于除黄金和白银之外的工业品期货上涨，但是将抑制黄金和白银期货上涨。

美国12月新屋销售

点评：1月25日23:00，美国商务部将公布2023年12月新屋销售。预期2023年12月季调后新屋销售年化总数为65万户，前值为59万户。如果美国2023年12月季调后新屋销售年化总数高于前值，则将有助于有色金属期货价格上涨，但是将抑制黄金和白银期货价格上涨。

1月26日

美国12月PCE物价指数

点评：1月26日21:30，美国商务部将公布2023年12月PCE（个人消费支出）物价指数。预期美国2023年12月PCE物价指数年率为2.6%，前值为2.6%；预期美国2023年12月核心PCE物价指数年率为3.0%，前值为3.2%。

美国12月个人消费支出

点评：1月26日21:30，美国商务部将公布2023年12月个人消费支出，预期美国2023年12月个人消费支出月率为0.2%，前值为0.2%。

1月27日

12月工业企业利润

点评：1月27日09:30，国家统计局将公布2023年1-12月及12月当月规模以上工业企业利润。2023年1-11月规模以上工业企业利润同比下降4.4%，11月同比增长29.5%。

本公司具有中国证监会核准的期货交易咨询业务资格

本内容的观点和信息仅供国泰君安期货的专业投资者参考。本内容难以设置访问权限，若给您造成不便，敬请谅解。若您并非国泰君安期货客户中的专业投资者，请勿阅读、订阅或接收任何相关信息。本内容不构成具体业务或产品的推介，亦不应被视为相应金融衍生品的投资建议。请您根据自身的风险承受能力自行作出投资决策并自主承担投资风险，不应凭借本内容进行具体操作。

分析师声明

作者具有中国期货业协会授予的期货投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的期货标的的价格可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中所指的研究服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

版权声明

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“国泰君安期货研究”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

若本公司以外的其他机构（以下简称“该机构”）发送本报告，则由该机构独自为此发送行为负责。通过此途径获得本报告的投资者应自行联系该机构以要求获悉更详细信息或进而交易本报告中提及的期货品种。本报告不构成本公司向该机构之客户提供的投资建议，本公司、本公司员工或者关联机构亦不为该机构之客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

国泰君安期货研究所

上海市新闻路 669 号博华广场 38 楼

电话：021-33038986 传真：021-33038937

国泰君安期货客户服务电话 95521