

【股指期货】1月23日，Wind数据显示，北向资金全天净买入37.9亿元，其中沪股通净买入29.02亿元，深股通净买入8.88亿元。

1月23日，大盘低开下探再创新低后开启日内反弹，午后沪指一度涨逾1%后回落，表现略强于双创指数。盘面上，下午盘AI阵营继续走俏，科大讯飞涨停；但跷跷板效应下新能源开始回落，指数出现回落疑虑下中信证券、中信建投带领大金融续上火力，尾盘各大指数均略有回落。全天个股涨多跌少，情绪端回暖迹象较为显著，深中华A继续顶板，多只个股盘中上演或接近“地天板”。

截至收盘，上证指数涨0.53%报2770.98点，最低探至2724点；深证成指涨1.38%，创业板指涨1.24%，北证50涨1.41%，万得微盘股指数跌1.94%，万得全A、万得双创双双收涨。A股全天成交7134.8亿元，环比缩量近千亿；北向资金净买入近38亿元。

沪深300指数1月23日止跌震荡，收盘3231.933，环比上涨13.031。

【焦炭】1月23日，焦炭加权指数维持反弹，收盘价2476.5元，环比上涨17.0。

影响焦炭期货价格的有关信息：

1月23日，焦炭市场价格走势暂稳，准一级主流价格围绕2100-2220元/吨，市场均价（BICI）为2161元/吨，较上一个工作日持平。原料端市场氛围转为积极，炼焦煤订单成交相对前期有所增加，焦企生产受利润及环保政策影响，开工水平不高，焦炭供应有限。

部分二级焦炭价格：

区域	2024/1/23	2024/1/22	涨跌	单位	备注
河北唐山	2200-2220	2200-2220	0	元/吨	到厂价
邯郸	2160-2180	2160-2180	0	元/吨	出厂价
山东	2170-2180	2170-2180	0	元/吨	出厂价
江苏	2190	2190	0	元/吨	出厂价
陕西	2110-2150	2110-2150	0	元/吨	出厂价

（数据来源：wind）

【天然橡胶】因空头平仓沪胶夜盘震荡小幅收高。统计局数据显示，2023年12月中国橡胶轮胎外胎产量为8687万条，同比增加23.8%。2023年橡胶轮胎外胎产量较上年同期增15.3%至9.87754亿条。

【郑糖】：郑糖：受美糖上升提振资金作用郑糖2405月合约夜盘震荡走高。海关总署数据显

示,2023年累计进口税则号170290项下三类商品181.75万吨,同比增加73.42万吨,增幅67.77%。

【豆粕】国际市场,CBOT大豆期货周二收高,但美国大豆供应需求疲软以及最大出口国巴西作物天气改善限制了涨幅。巴西咨询公司Agrural表示,截至上周四,巴西大豆收割率为6%,高于上年同期的1.8%。近期降雨缓解了市场对巴西干旱的担忧,有望扭转巴西大豆产量下滑势头。国内市场,国内养殖端亏损,饲料需求疲软,且豆粕库存目前处于近五年同期最高水平,饲料养殖企业备货需求清淡,国内豆粕保持偏弱的格局,后市重点关注大豆到港量情况、库存变化、南美大豆主产区天气情况等。

【玉米】国内玉米增储消息陆续落地兑现,收购价格与市场现货价格相近,对行情的提振作用不显。玉米季节性供应压力较为明显,基层种植户售粮积极,市场粮源供应增加。此外,海关最新的数据显示,2023年12月份,中国玉米进口495万吨,再创单月历史之最。而终端需求依然低迷,企业建库积极性不足,饲料企业、深加工企业厂门到货量有所增加,节前备货力度有所提升,但依旧不及往年。且进口谷物供应充足,整体玉米仍处于供需宽松的格局,后市重点关注政策影响、进口谷物到港情况以及终端的需求情况。

【生猪】随着年关的临近,终端消费需求缓慢回升,白条走货积极性有所改善,屠宰企业订单有所增加,开工率小幅提升,对猪价形成一定支撑。不过,养殖端生猪仍处于充足的状态,散户集中压栏仍待释放,且现阶段冷冻猪肉库容率依然处于高位,冻品库存仍在寻找时机出库,将压制猪价的反弹空间。另外,官方数据显示,国内产能基础稳固,存栏量依然高于正常保有量,市场供大于求局面依旧存在,后市重点关注终端消费以及生猪出栏情况。

【铜】中国强调将加大中长期资金入市力度,增强市场内在稳定性后,市场的风险情绪改善,人民币走强。市场信心有所回升,沪铜同样企稳小幅反弹。需求方面陷入淡季,整体表现偏弱,社会库存出现累积,不过幅度仍然有限。短期沪铜仍震荡思路对待。后续关注宏观情绪波动以及库存变化。

【铁矿石】本期澳巴铁矿发运和国内到港量均环比下降,港口库存持续累库,铁水产量继续有所回升。当前铁矿石价格受钢厂复产及冬储预期支撑,短期铁矿维持高位震荡走势。

【螺纹】上周螺纹钢产量和表观需求量继续回落,总库存持续累积,延续供需两弱的态势,仍呈现淡季特征。12月宏观数据显示制造业和基建投资保持增长,地产数据依然不佳,但当前宏观政策导向偏暖,短期螺纹呈现震荡走势。

【沥青】上周沥青炼厂开工率环比回落，库存出现小幅去库，整体产量在低利润下维持低位，需求端因天气因素影响依然较弱，但在成本端支撑下，短期沥青维持震荡运行走势。

### 免责声明

本报告分析师在此声明，本人取得中国期货业协会授予期货从业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。

本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给国新国证期货有限责任公司客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归国新国证期货有限责任公司所有。未获得国新国证期货有限责任公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求。

国新国证期货有限责任公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。