



资讯早间报

制作日期：2024/2/21

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品普遍下跌，乙二醇跌 1.8%，原油跌 1.01%。黑色系全线下跌，铁矿石跌 3.6%，螺纹钢、热卷跌超 1%。农产品表现分化，白糖、豆二跌近 1%。基本金属涨跌不一，沪铝涨 1.95%，沪铜涨 0.69%，沪锡涨 0.29%，不锈钢跌 0.15%，沪锌跌 0.17%，沪镍跌 0.21%，沪铅跌 0.25%。沪金涨 0.26%，沪银涨 0.2%。
- 国际油价全线下跌，美油 4 月合约跌 1.28%，报 77.21 美元/桶。布油 4 月合约跌 1.23%，报 82.53 美元/桶。
- 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货涨 0.33%报 2036 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 0.04%报 23.045 美元/盎司。
- 伦敦基本金属多数收涨，LME 期铜涨 1.14%报 8531 美元/吨，LME 期锌跌 0.81%报 2382 美元/吨，LME 期镍涨 0.74%报 16470 美元/吨，LME 期铝涨 1.21%报 2223.5 美元/吨，LME 期锡涨 0.29%报 26510 美元/吨，LME 期铅涨 0.61%报 2055.5 美元/吨。
- 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约集体上涨，大豆期货涨 0.55%报 1178.75 美分/蒲式耳；玉米期货涨 0.6%报 419 美分/蒲式耳，小麦期货涨 3.4%报 578 美分/蒲式耳。

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. 2月20日，中国央行将一年期贷款市场报价利率（LPR）维持在3.45%不变，五年期贷款市场报价利率（LPR）从4.20%下调至3.95%。
2. 据央视新闻，住房城乡建设部表示，自1月份城市房地产融资协调机制工作部署以来，各地和相关金融机构紧锣密鼓抓好落实，不少城市春节假期仍在推进工作，协调机制落地见效持续取得新进展。截至2月20日，全国29个省份214个城市已建立房地产融资协调机制。
3. 市场出现美联储下一步是加息而非降息的声音。美国前财长萨默斯这一概率有15%，更有资管人士认为可能性达到20%。

【能化期货】

1. 据大阪交易所（OSE）官网2月20日数据，截至2024年2月10日，交易所指定仓库的橡胶（RSS）库存为7509吨，较截至01月31日的7017吨增加492吨。
2. 洲际交易所（ICE）总裁 Ben Jackson 称，2023 年荷兰 TTF 天然气期货成交 5920 万手，同比增长约五成，推动 ICE 全球天然气业务收入创下同比增长 44% 的纪录，随着国际企业越来越多地交易荷兰 TTF 天然气期货，相关合约已成为全球天然气价格基准。但据悉，ICE 的竞争对手欧洲能源交易所将于 4 月推出首个以美元计价的荷兰 TTF 天然气期货，以补充其现有的天然气产品序列。
3. 俄罗斯能源部长 Nikolai Shulginov 周二表示，卢克石油（Lukoil）位于 Nizhny Novgorod 的 Norski 炼油厂将在数月内恢复满负荷运营。卢克石油 1 月

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。



时表示，在发生一场“事故”后，其已经停止了 Norsi 炼油厂一装置的运营，但并未详细说明，该厂是俄罗斯第四大炼油厂，位于莫斯科以东约 430 公里。

4. 白宫能源顾问：拜登政府可能暂停批复新的液化天然气 (LNG) 出口许可 10 至 14 个月。

【金属期货】

1. 据国际铝业协会（IAI），2024 年 1 月份全球原铝产量为 603.9 万吨，去年同期修正值为 590.0 万吨，前一个月修正值为 604.2 万吨。1 月原铝日均产量为 19.48 万吨，前一个月为 19.49 万吨。预计 1 月中国原铝产量为 356.2 万吨，前一个月为 356.5 万吨。

2. 天齐锂业 2 月 20 日公告，截至 2023 年 12 月 31 日，格林布什锂辉石矿更新后的总矿产资源量增加至 4.47 亿吨，氧化锂平均品位为 1.5%，折合碳酸锂当量约 1600 万吨；本次更新后的格林布什锂辉石矿的证实和概略矿石储量合计增加至 1.79 亿吨，氧化锂平均品位为 1.9%，折合碳酸锂当量约 850 万吨。

3. 国际铜业研究小组（ICSG）在最新发布的月报中称，2023 年 12 月全球精炼铜市场供应过剩 2 万吨，11 月为短缺 12.3 万吨。2023 年 1-12 月，全球精炼铜市场供应短缺 8.7 万吨，而 2022 年为供应短缺 43.4 万吨。

【黑色系期货】

1. 根据 Mysteel 卫星数据显示，2024 年 2 月 12 日-2 月 18 日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1192.1 万吨，环比增加 82.5 万吨，略低于年初至今的平均水平。

2. 据大众日报，从山东省住房城乡建设厅获悉，我省加快建立城市房地产融资协调机制，推动房地产开发企业和金融机构精准对接，全力支持满足不同所有

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。



制房地产企业合理融资需求。截至目前，16市均已建立城市房地产融资协调机制，济南、青岛、烟台、日照、济宁、东营、聊城7市已推送首批项目名单。

【农产品期货】

1. 惠誉解决方案（Fitch Solutions）旗下研究机构 BMI 表示，其已将 BMD 棕榈油期货主力合约 2024 年均价预估从每吨 3515 马币上调至 3750 马币。不过，考虑到更广泛的食用油价格趋势、主要生产商对大豆丰收的预期以及需求疲软，棕榈油价格在短期内将受到限制。
2. 数据监测显示，截至 2 月 16 日，国内主要油厂豆粕库存 70 万吨，较 2 月 2 日油厂春节放假前下降 9 万吨，较 1 月 19 日的 103 万吨阶段性高点下降 33 万吨。全国主要油厂进口大豆商业库存 590 万吨，较 2 月 2 日油厂春节放假前增加 64 万吨，较去年同期大幅增加 125 万吨，为连续四周下降后的首次回升。
3. 巴西航运机构 Williams 近日发布的数据显示，截至 2 月 14 日当周，巴西港口等待装运食糖的船只数量为 78 艘，此前一周为 84 艘。港口等待装运的食糖数量为 285.58 万吨，此前一周为 334.06 万吨。在当周等待出口的食糖总量中，高等级原糖（VHP）数量为 274.93 万吨。桑托斯港等待出口的食糖数量为 237.73 万吨，帕拉纳瓜港等待出口的食糖数量为 30.34 万吨。
4. 据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 2 月 1-20 日棕榈油出口量为 676949 吨，较上月同期出口的 828910 吨减少 18.33%。
5. 据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 2 月 1-20 日棕榈油出口量为 765024 吨，较上月同期出口的 867828 吨减少 11.85%。
6. 据船运调查机构 SGS 公布数据显示，预计马来西亚 2 月 1-20 日棕榈油出口量为 703589 吨，较上月同期出口的 728250 吨减少 3.4%。

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。



7. 农业咨询机构 Agroconsult 周二表示，将巴西 2023/2024 年度大豆产量预估从之前的 1.538 亿吨下调至 1.522 亿吨，因主产州的作物天气不利。
8. 俄罗斯农业部长：俄罗斯计划在 2023-2024 年度出口 7000 万吨粮食，而此前的出口量为 6600 万吨。
9. 阿根廷港口协会：阿根廷巴拉那河航运正常化后，搁浅的船只恢复航行，但船只暂时必须少装粮食。
10. 美国农业部数据显示，截至 2024 年 2 月 15 日当周，美国大豆出口检验量为 1185885 吨，前一周修正后为 1342086 吨，初值为 1326243 吨，市场预期为 60-145 万吨。
11. 巴西全国谷物出口商协会（ANEC）：预计 2 月份巴西大豆出口量达到 730 万吨，而去年同期为 755 万吨；预计 2 月份巴西豆粕出口达到 186 万吨，而去年同期为 128 万吨

金融市场

➤ 金融

- 1、淘宝和微信的互联互通又进一步。多名网友发现部分淘宝订单可直接跳转至微信支付进行付款。淘宝客服对此确认，称目前仅针对部分用户逐步开放，且仅支持购买部分商品时可选择。
- 2、金融监管总局副局长肖远企会见国际货币基金组织和世界银行来华开展第三次中国金融部门评估（FSAP）评估团团长一行。双方围绕近年来中国银行业保险业发展改革成果、金融监管成效以及此次评估进展情况等进行了交流。

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、世界银行宣布任命张文才担任世界银行常务副行长兼首席行政官，负责机构战略、规划、预算、信息技术服务和制裁体系等。张文才现任中国进出口银行副行长。

4、2024 年开年以来，公募基金分红热情持续高涨。截至目前，今年以来共有 473 只基金进行了分红，累计分红金额约 170 亿元。其中，债券型基金发挥主力军作用，在数量上占比超过八成。

➤ 楼市

1、住建部召开视频调度会议，推动城市房地产融资协调机制加快落地见效。会议要求，各商业银行要按照规程对“白名单”项目审查后放贷，对不予放贷的项目向金融监管部门报送“无法贷款的原因”，由城市政府及时协调解决。另外，要确保资金全部用于项目开发建设，严防资金被挪用于购地、偿还债务或其他投资。

2、住建部介绍，截至 2 月 20 日，全国 29 个省份 214 个城市已建立房地产融资协调机制，分批提出可以给予融资支持的房地产项目“白名单”并推送给商业银行，共涉及 5349 个项目。在这一机制协调下，银行对房地产项目授信已超过 1600 亿元。

3、山东省 16 市均已建立城市房地产融资协调机制。济南、青岛、烟台、日照、济宁、东营、聊城 7 市已推送首批项目名单，涉及项目 448 个，融资需求 917.04 亿元。

➤ 产业

1、国家发改委等部门发布《重点用能产品设备能效先进水平、节能水平和准入水平（2024 年版）》，在 2022 年已明确能效水平的 20 种产品设备基础上，增加数据中心、服务器、充电桩、通信基站、光伏组件等 23 种产品设备或设施。

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。



2、国家版权局通报，2023 年全国著作权登记总量达 892.39 万件，同比增长 40.46%。其中，计算机软件著作权登记 249.52 万件，同比增长 35.95%，登记数量和增速均创 5 年来新高。

3、在 2024 新加坡航展期间，西藏航空与中国商飞签署 40 架 C919 高原型和 10 架 ARJ21 高原型飞机订单。河南航投与中国商飞签署 6 架 ARJ21 衍生机型订单。

4、字节跳动回应推出中文版“Sora”称，Boximator 是视频生成领域控制对象运动的技术方法研究项目，目前还无法作为完善的产品落地，距离国外领先的视频生成模型在画面质量、保真率、视频时长等方面还有很大差距。

5、智能手机被视为“最佳 AI 终端”。在星纪魅族选择 All in AI 后，另一智能手机巨头 OPPO 也选择“梭哈”。有机构预计，2024 年中国市场新一代 AI 手机出货量将达到 3700 万台，2027 年将达到 1.5 亿台且新一代 AI 手机所占市场份额超过 50%。不过，在业内看来，AI 与手机的充分融合尚需时日。

6、GGII 报告显示，2023 年全球新能源汽车累计销售 1374 万辆，同比增长 36%；动力电池装机量约 707.2GWh，同比增长 42%。

7、IDC 报告显示，2023 年第四季度，中国内地折叠屏手机市场出货量约为 277.1 万台，同比增长 149.6%；全年出货量约为 700.7 万台，同比增长 114.5%。

8、CINNO Research 报告显示，2023 年中国市场折叠屏智能手机销量达 680 万部，同比增长 140%，预计 2024 年销量将达到 960 万部，同比增长 41%。

9、AI 创业公司月之暗面近期已完成新一轮超 10 亿美元融资，投资方包括红杉中国、小红书、美团、阿里，老股东跟投，投后估值已达约 25 亿美元。这也是国内 AI 大模型公司迄今获得的单轮最大金额融资。

10、盒马启动新一轮降价，并率先在北京、南京、长沙 3 个城市进行试点。与此同时，免运费门槛从 49 元调整至 99 元，不足则需收取 6 元运费。

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、欧洲央行数据显示，截至 2023 年底，欧元区的谈判薪资增长 4.5%，与上一季度创下的 4.7%的纪录相比有所下降，缓解了薪资上涨可能使通胀持续高于目标的担忧。
- 2、英国央行行长贝利表示，通胀不需要降至 2%的目标水平，政策制定者就会支持降息。他还暗示，投资者预期英国央行今年将调整政策是正确的。
- 3、澳洲联储发布 2 月会议纪要显示，鉴于经济前景存在相当大的不确定性，且通胀成本居高不下，不排除进一步加息的可能性是合适的。该行 2 月曾考虑再加息 25 个基点，但最终决定维持利率不变。
- 4、韩国央行调查显示，2 月份韩国消费者信心指数连续第三个月上升，并创 2023 年 8 月以来的最高水平。
- 5、韩国央行初步核实数据显示，截至 2023 年 12 月底，韩国居民债务为 1886.4 万亿韩元（约合人民币 10.16 万亿元），创下历史最高纪录。
- 6、据韩国保健福祉部，截至 19 日晚 11 时，全国 100 家实习医院共 6415 名实习医生和住院医师递交辞职报告，约占整体的 55%。另据韩国政府和医疗界消息，首尔五大医院实习和住院医师 20 日起全面罢工。
- 7、美国 1 月大企业联合会领先指标环比降 0.4%，预期降 0.3%，前值由降 0.1%修正至降 0.2%。
- 8、加拿大 1 月末季调 CPI 同比升 2.9%，预期升 3.3%，前值升 3.4%；环比持平，预期升 0.4%，前值降 0.3%。

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、热门中概股普遍下跌，纳斯达克中国金龙指数跌 1.33%，能链智电跌 12.09%，斗鱼跌 8.29%，叮咚买菜跌 7.2%，再鼎医药跌 6.78%，嘉楠科技跌 6.52%，盛美半导体跌 6.33%，有道跌 5.95%，金山云跌 5.34%，硕迪生物跌 5.31%，富途控股跌 4.83%；涨幅方面，安博教育涨 883.33%，普普文化涨 171.32%，中通快递涨 2%。中概新能源汽车股多数下跌，蔚来汽车跌 3.01%，小鹏汽车跌 5.46%，理想汽车涨 0.57%。

2、接近苹果内部计划的人士透露，苹果公司仍在积极推进可折叠 iPhone 的研发，并将 Apple Vision Pro 团队的一些关键人员调派至该项目，预计可能在 2026 年 9 月或 10 月左右上市销售。

3、知情人士透露，美国政府正在就向英特尔公司提供超过 100 亿美元的补贴进行谈判，这将成为拜登政府推动半导体制造重回美国政策以来最大的一笔补贴。

4、马斯克透露，Neuralink 的首位人类受试者“似乎已完全康复，并能够仅凭思维在电脑屏幕上移动鼠标”。

5、知情人士透露，微软正在开发一种网卡，以确保数据在其服务器之间快速移动，作为英伟达提供的网卡的替代品。

6、业内人士透露，三星电子在硅谷建立一个人工智能芯片开发团队。另外消息显示，三星电子和工会的劳资谈判破裂。若后续经过劳资仲裁双方仍无法达成协议，工会将获得发起罢工的法律授权。自 1969 年成立以来，三星电子从未发生过罢工。

7、微软副董事长兼总裁 Brad Smith 称，公司将在未来两年投资 21 亿美元，扩大其在西班牙的人工智能和云基础设施。

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。



8、波音宣布，泰国航空公司已经订购 45 架 787 梦想飞机，文莱皇家航空公司订购 4 架 787 梦想飞机。

9、Adobe 推出一个人工智能（AI）助手，该 AI 助手可以生成 PDF 和其他文档的摘要，并回答有关 PDF 和其他文档的问题。

10、知情人士透露，贝恩资本、安宏资本、黑石集团、CVC、KKR 等私募巨头考虑收购赛诺菲的消费者健康部门，后者的估值可能达到 200 亿美元左右。

11、沃尔玛第四季度业营收为 1734 亿美元，同比增长 5.7%，好于市场预期的 1707 亿美元。调整后的每股收益为 1.8 美元，好于市场预期的 1.65 美元。沃尔玛已同意以约 23 亿美元收购智能电视制造商 Vizio。

12、巴克莱银行 2023 年收入为 254 亿英镑，同比增长 2%；税前利润为 66 亿英镑，同比下降 6%。巴克莱银行表示，将重组其业务部门，并将在 2024 年至 2026 年期间向股东返还 100 亿英镑。

13、美敦力 2024 财年第三季度营收为 81 亿美元，同步增长 4.7%，好于市场预期；调整后每股收益为 1.30 美元，也好于市场预期。美敦力上调 2024 财年指引。

14、家得宝第四财季可比销售额同步下降 3.5%，连续第五个季度下滑；每股收益为 2.82 美元，市场预期为 2.78 美元，上年同期为 3.3 美元。

15、日本国土交通省将就丰田工业在发动机排放标准方面的造假行为采取监管行动，正探讨撤销大量生产所需的“型式指定”。另外，丰田汽车将提高零部件价格以反映供应商成本。

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。



16、美国信用卡公司第一资本宣布，将以全股票交易收购的形式对发现金融服务公司进行收购，交易估值 353 亿美元。

17、消息称印度媒体公司 Zee Entertainment 正为重启与日本索尼的谈判做最后的努力，以恢复此前取消的 100 亿美元合并交易。

18、德国监管机构公告显示，由于部分保险丝可能出现问题、或导致发动机故障并存在起火风险，梅赛德斯-奔驰将召回去年生产的近 25 万辆汽车。

➤ 债券

1、债市综述，五年期 LPR 超预期降息，银行间市场午后现券收益率走低幅度扩大，5 年期国债活跃券“23 付息国债 22”收益率下行 3.6bp。国债期货集体收涨，30 年期主力合约涨 0.24%。银行间市场流动性持续充裕，隔夜及七天回购利率仍在低位徘徊。

2、中证转债指数收盘涨 0.76%，万得可转债等权指数收盘涨 0.89%。其中，大叶转债、三羊转债、永和转债、漱玉转债分别涨 11.67%、8.45%、6.25%；跌幅方面，泰坦转债、丝路转债、声迅转债分别跌 14.94%、9.24%、5.62%。

3、央行在香港完成发行 450 亿元人民币央行票据，其中 3 个月期 300 亿元、1 年期 150 亿元，中标利率分别为 3.04%、2.79%。

4、债券重大事件，①“20 宝龙 MTN001”本息兑付存在不确定性②佳源国际控股尚未支付 2024 年 2 月票据的剩余未偿还本金额及相应利息③上交所对格力地产时任董事长鲁君四予以通报批评④“22 旭辉集团 MTN001”拟调整发行条款⑤“22 徐州高新 MTN002”、“21 眉山发展 MTN001”持有人会议无效。

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、周二在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.1976，与上一交易日持平，夜盘收报 7.1925。人民币对美元中间价报 7.1068，调贬 36 个基点。
- 2、香港金融管理专员宣布，香港适用的逆周期缓冲资本（CCyB）比率维持不变，仍为 1%。
- 3、日本财务大臣铃木俊一表示，以高度紧迫感密切关注外汇走势，意识到有一些观点认为新的 Nisa 计划会导致资本外逃、日元走弱。
- 4、韩国外汇官员：计划通过货币改革将“大部分”美元/韩元非交割远期合约转移到可交割即期市场；将继续在市场过度波动情况下采取行动。

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

经济数据

北京时间	指标
07:00	日本2月短观制造业景气判断指数
07:30	澳大利亚1月西太平洋领先指标
07:50	日本1月商品贸易帐
15:00	英国1月公共部门净借款
19:00	英国2月CBI工业订单差值
19:00	英国1月政府收支短差
20:00	美国上周MBA30年期固定抵押贷款利率
21:30	加拿大1月新屋价格指数
21:55	美国至2月17日当周红皮书商业零售销售
23:00	欧元区2月消费者信心指数初值
次日 05:30	美国至2月16日当周API原油库存
次日 05:45	新西兰1月贸易帐

财经大事

北京时间	事件
09:20	央行公开市场有3960亿元14天期逆回购到期
15:20	印尼央行公布利率决议
21:00	2024年FOMC票委、亚特兰大联储主席博斯蒂克在一场活动上致欢迎词
22:00	英国央行货币政策委员丁格拉发表讲话
次日 02:00	美联储理事鲍曼参加关于“美联储观点”的讨论
次日 03:00	美联储公布货币政策会议纪要

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。