



资讯早间报

制作日期：2024/2/22

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品多数上涨，20号胶涨1.11%，苯乙烯涨近1%。黑色系普遍上涨，焦煤涨3.11%，焦炭涨1.91%。农产品多数下跌。基本金属多数收涨，沪镍涨1.83%，不锈钢涨0.8%，沪铜涨0.44%，沪铅涨0.16%，沪锌涨0.07%，沪铝跌0.34%，沪锡跌0.64%。
- 国际油价全线上涨，美油4月合约涨1.32%，报78.06美元/桶。布油4月合约涨0.96%，报83.13美元/桶。
- 国际贵金属期货普遍下跌，COMEX黄金期货跌0.15%报2036.8美元/盎司，COMEX白银期货跌0.89%报22.93美元/盎司。
- 伦敦基本金属多数收涨，LME期铜涨0.54%报8546美元/吨，LME期锌涨0.82%报2398.5美元/吨，LME期镍涨2.77%报16800美元/吨，LME期铝涨1.23%报2220.5美元/吨，LME期锡跌1.1%报26130美元/吨，LME期铅涨1.59%报2080.5美元/吨。
- 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约全线收跌，大豆期货跌1.59%报1160.25美分/蒲式耳；玉米期货跌2.03%报410.25美分/蒲式耳，小麦期货跌0.3%报577.5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. 证监会市场监管一司相关人士告诉上证报记者，证监会一直关注量化交易的发展和监管。下阶段出台的量化交易监管系列举措，将成熟一项、推出一项。
2. 据印尼央行行长表示，预计美联储将在下半年开始降息，降息幅度为 75 个基点。瑞银集团全球财富管理部门预计美联储将从 6 月开始降息，而之前的预测是 5 月。
3. 央视新闻记者昨天从司法部、国家发展改革委、全国人大常委会法工委共同召开的立法工作座谈会上获悉，民营经济促进法起草工作已经启动，立法进程将加快推进。
4. 工信部印发工业领域碳达峰碳中和标准体系建设指南的通知。通知提出，到 2025 年，初步建立工业领域碳达峰碳中和标准体系，制定 200 项以上碳达峰急需标准，重点制定基础通用、温室气体核算、低碳技术与装备等领域标准，为工业领域开展碳评估、降低碳排放等提供技术支撑。
5. 美联储会议纪要：多数官员注意到过快降息的风险，一些官员看到了通胀进展可能停滞的风险。美联储理事鲍曼：现在“绝对不是”降息的时机，楼市无碍降息决策。里士满联储主席巴尔金：1 月数据考虑到季节性问题的，不应过分依赖该月份的信息；预计企业将涨价。
6. 美国众议院“自由党团”正在正式推动一项为期一年的开支权宜支出法案，如果得到众议院议长约翰逊的支持，可能会引发政府停摆。

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. 美国财政部周三完成的 20 年期美国国债标售需求极为疲软，反映需求的“尾部”、即得标利率高于预发行利率差距为 20 年期美债标售有记录以来最大，海外投资者获配比创将近三年新低。

【能化期货】

1. 据隆众资讯，截至 2024 年 2 月 21 日，中国甲醇港口库存总量在 81.48 万吨，较上一期数据减少 3.06 万吨；截至 2 月 21 日当周，中国沥青炼厂产能利用率为 23.2%，环比增加 0.8%，沥青周产量为 39.4 万吨，环比增加 3.7%。
2. 据纸引未来网消息，玖龙东莞、太仓、天津、沈阳、湖北五大基地将在 2 月 22 日，统一上调原纸价格 30-50 元/吨，涉及再生、牛卡、瓦纸等纸种。
3. 日本石油协会（PAJ）数据显示，截至 2 月 17 日当周，日本商业原油库存增加 58 万千升至 1117 万千升；日本炼油厂平均开工率为 73.9%，而 2 月 10 日为 74.7%。
4. 据富查伊拉石油工业区数据显示，截至 2 月 19 日当周，阿联酋富查伊拉港的成品油库存总量下降 13% 或 250.4 万桶，至 1664.8 万桶，为四个月来最低水平。
5. 美国能源部长：不希望采取任何会影响油价的行动来补充战略石油储备。

【金属期货】

1. 贸易公司日本丸红商事（Marubeni Corp）表示，截至 2024 年 1 月底，日本三大主要港口的铝库存较前月增加 5.8% 至 332900 吨，自近两年低位回升。

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. 据 Mysteel，受寒潮影响，部分铜杆企业及贸易商反馈，江苏北部有个别市场出现了运输受限，江苏南部目前基本正常。不过由于铜价走高，市场成交并不理想。

3. 据市场消息，“近期宜春地区环保问题重现，将限制对锂渣无法妥善处理的企业进行开工。同时，计划在两会后对宜春进行环保检查。”据 SMM 调研，目前江西地区核心锂盐企业仍按正常计划进行生产（原计划检修的企业仍在按计划进行），此事件对其开工暂无实际影响。

4. 据 Mysteel 调研统计，春节期间，中国精炼镍 27 库社会库存增加 2161 吨至 27949 吨，增幅 8.38%，创 2021 年 8 月以来新高。

5. 昨日资本市场网传“宜春地区渣台账总和跟实际有几百万吨对不上”、“所有有渣产出的锂盐厂不准开工”等消息，财联社记者从核心信源处核实，该消息为假消息。

6. 乘联会数据显示，2月1-17日，新能源车市场零售 16.5 万辆，同比去年同期下降 15%，较上月同期下降 44%，今年以来累计零售 83.2 万辆，同比增长 59%。

7. 世界金属统计局（WBMS）公布的最新报告显示，2023 年 12 月，全球精炼铜产量为 244.32 万吨，消费量为 242.46 万吨，供应过剩 1.87 万吨。2023 年全年，全球精炼铜产量为 2762.61 万吨，消费量为 2769.19 万吨，供应短缺 6.58 万吨。2023 年 12 月，全球铜矿产量为 197.48 万吨。2023 年全年，全球铜矿产量为 2236.41 万吨。

【黑色系期货】

1. 据 Mysteel，江苏沙钢计划 3 月中旬对 5800m³高炉进行检修，预计 7 月左右复产，日影响铁水产量 1.27 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。



2. 据 SMM 统计，本周（2 月 17 日至 2 月 23 日），高炉检修带来的铁水影响量为 175.06 万吨，环比上周检修影响量增加 5.26 万吨。下周（2 月 24 日至 3 月 1 日）高炉检修带来的铁水影响量为 172.46 万吨，环比本周将减少 2.60 万吨。
3. 据中钢协数据显示，2024 年 2 月上旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢 2069.91 万吨、生铁 1851.06 万吨、钢材 1912.72 万吨。其中，粗钢日产 206.99 万吨，环比增长 2.64%。据此估算，本旬全国日产粗钢 266.19 万吨、环比增长 1.11%，日产生铁 220.15 万吨、环比增长 3.51%，日产钢材 357.52 万吨、环比下降 1.54%。
4. 据找钢网分析，截至 2 月 21 日当周，建材产量 288.80 万吨，周环比减 10.59 万吨，降 3.54%；建材厂库 491.38 万吨，周环比增 224.21 万吨，升 83.92%；建材表需 127.72 万吨，周环比减 143.28 万吨，年同比增 33.68 万吨。
5. 安源煤业公告表示，公司对所属丰城区域的尚庄煤矿、山西煤矿、流舍煤矿于 1 月 27 日起实行停产整改。经公司按相关规定组织复产验收，矿井具备恢复生产条件，于 2 月 21 日中班开始恢复正常生产。尚庄煤矿此次实际停产天数为 25 天；预计影响公司商品煤产量 3.2 万吨，预计损失 1242 万元左右。
6. 据钢谷网全国钢材库存调研统计，全国建材社库 1083.87 万吨，较上周增加 129.47 万吨，上升 13.57%；厂库 738.52 万吨，较上周增加 63.08 万吨，上升 9.34%；产量 353.94 万吨，较上周减少 3.49 万吨，下降 0.98%。

【农产品期货】

1. 据国家粮油信息中心监测显示，截至 2 月 16 日，全国主要油厂豆油库存 83 万吨，近两周基本维持稳定，较 1 月初的阶段高点下降 8 万吨，较去年同期增加 2 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。



2. 据 Mysteel 农产品调查数据显示，2月15日-2月21日当周，全国淀粉企业开机率为56.8%，较上周升高2.35%。全国玉米淀粉产量为28.73万吨，较上周产量增加1.19万吨。

3. 中国粮油商务网监测数据显示，截止到2024年第7周末，国内棕榈油库存总量为72.5万吨，较上周的66.9万吨增加5.6万吨；合同量为3.8万吨，较上周的3.8万吨持平。

4. 巴西全国谷物出口商协会（Anec）基于船运计划数据预测，2月18日-2月24日期间，巴西大豆出口量为360.54万吨，上周为207.11万吨；豆粕出口量为55.80万吨，上周为35.47万吨。

金融市场

➤ 金融

1、金融监管总局发布数据显示，2023年四季度末，我国银行业金融机构本外币资产总额417.3万亿元，同比增长9.9%；商业银行不良贷款余额3.2万亿元，不良贷款率1.59%，较上季末下降0.02个百分点。2023年全年，商业银行累计实现净利润2.4万亿元，同比增长3.2%。

2、据金融监管总局，2023年四季度末，保险公司总资产29.96万亿元，较年初增长10.4%；保险业综合偿付能力充足率为197.1%，核心偿付能力充足率为128.2%，均高于100%和50%的达标标准。2023年全年，保险公司原保险保费收入5.1万亿元，同比增长9.1%。

3、针对“多家头部量化私募DMA巨亏、产品遭赎回”的传闻，多家百亿量化私募表示，这一轮极端行情，指增、多空、中性会受到影响，赎回方面会有一定

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。



压力，各家不太一样。不过，有压力无大规模清盘。有头部量化私募则表示，赎回没有大的变化，还是很稳定。

4、广东省出台《关于加快推进科技金融深度融合助力科技型企业创新发展的实施意见》，推动创业投资机构投早投小投硬科技，拓宽创业投资的资金来源和退出渠道，积极争取金融支持科技创新的新一轮试点。

5、金融监管总局同意山东省金融资产管理公司受让中央汇金持有的恒丰银行150亿股股份。受让后，山东金资将合计持有恒丰银行518.38亿股股份，持股比例为46.61%。

6、易方达基金和沙特利雅得资本签署合作备忘录，双方将在投资领域开展交流与合作。

➤ 楼市

1、天津公积金贷款政策拟调整，首套住房公积金贷款首付款比例由30%下调至20%，第二套住房公积金贷款最低首付比例由40%下调至30%。

2、江苏扬州取消限售政策，鼓励市区商品住房“以旧换新”，并实施“以旧换新”契税补贴政策，契税补贴比例不超过1.5%。

3、沈阳发布公积金新政，取消现金购买自住住房须在购房两年内申请提取公积金的时间限制；购买二手房公积金贷款期限由“35年减房龄”延长为“40年减房龄”，最高贷款期限为30年。

4、重庆开展租赁住房贷款支持计划试点，住房租赁基金收购首批7个项目共4207套存量商品房源，以70平方米以下小户型为主，投入租赁住房市场。

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、郑州市住房保障和房地产管理局公布人才首次购房补贴发放实施细则，明确高层次人才首次购房补贴房价 50%，最高补贴 300 万元。

6、北京市发布 2024 年第一轮拟供项目清单，共涉及 23 宗地，土地面积约 140 公顷，建筑规模 285 万平方米。

7、中指研究院报告显示，今年 1 月份，全国法拍市场挂拍各类法拍房源 10.04 万套，同比增加 48.2%；其中成交约 1.27 万套，同比增加 18.3%，成交总金额 273.1 亿元。

➤ 产业

1、工信部印发《工业领域碳达峰碳中和标准体系建设指南》，目标是到 2025 年，初步建立工业领域碳达峰碳中和标准体系，制定 200 项以上碳达峰急需标准，重点制定基础通用、温室气体核算、低碳技术与装备等领域标准。

2、今年 1 月我国民航迎来“开门红”，实现客运总量为 5426 万人次，日均 175 万人次，环比增长 13.5%，同比增长 44.6%，为 2019 年同期的 107.9%。

3、据中汽协统计分析，1 月，商用车产销分别完成 32.7 万辆和 32.4 万辆，环比分别下降 10.7%和 11.1%，同比分别增长 66.2%和 79.6%。

4、据华为官微消息，2 月 26 日华为产品与解决方案发布会，将首发华为通信大模型，并发布 5G-A 全系列产品与解决方案。

5、国际数据公司（IDC）报告显示，2023 年第四季度，中国平板电脑市场出货量约 817 万台，同比下降约 5.7%。华为超过苹果成为中国平板电脑市场出货量第一，这也是 2010 年以来首次出现 TOP1 品牌的更替。

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、机构分析师评美联储会议纪要：关于通胀的讨论表明，FOMC 参与者还没有准备好宣布他们在达到 2%目标的斗争中取得了胜利。虽然会议前的近期趋势非常积极，但美联储官员认为，最近部分通胀情况的改善“反映了几个系列的特殊走势”。换句话说，他们希望在降息之前看到更多的证据。
- 2、德国内阁批准经济报告，将 2024 年 GDP 增长预测从之前的 1.3%修正为 0.2%。
- 3、日本政府在 2 月份月度报告中下调经济预期，这是三个月以来的首次，原因是私人消费和生产出现疲软迹象。
- 4、日本财务省统计显示，受出口减速等因素影响，日本 1 月再现 1.76 万亿日元的巨额贸易逆差。当月日本进口额同比下降 9.6%，连续 10 个月同比减少；出口额同比增长 11.9%，连续 2 个月同比增长。
- 5、美国至 2 月 16 日当周 MBA30 年期固定抵押贷款利率升至 7.06%，自去年 12 月初以来首次突破 7%。抵押贷款申请指数下跌至 181.6，降至去年 11 月以来的最低水平。
- 6、韩国 1 月汽车出口额同比增 24.7%，为 62.12 亿美元，再创历年同月新高。1 月汽车出口量同比增 23.5%，为 24.53 万辆，为近 9 年来的最高值。
- 7、欧盟委员会文件显示，欧盟监管机构可能会放宽针对电信企业合并的规定，让大型科技公司和其他公司为 5G 的推广提供资金。
- 8、印度 IT 部长 Ashwini Vaishna 表示，印度计划在未来 5 年内建设多达 5 家芯片工厂。

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、热门中概多数上涨，纳斯达克中国金龙指数涨 0.97%，达达集团涨 5.98%，盛美半导体涨 4.31%，金山云涨 3.76%，再鼎医药涨 3.48%，阿里巴巴涨 3.34%，高途集团涨 3.07%，名创优品涨 2.93%，京东涨 2.41%，腾讯音乐涨 2.27%；跌幅方面，嘉楠科技跌 12.09%，硕迪生物跌 5.42%，世纪互联跌 4%，新东方跌 2.59%。中概新能源汽车股集体上涨，蔚来汽车涨 0.17%，小鹏汽车涨 0.83%，理想汽车涨 4.09%。

2、美国 SEC 文件显示，亚马逊创始人贝佐斯再次抛售超过 1400 万股股票，价值 23.7 亿美元。至此，贝佐斯仅用九个交易日就完成了 5000 万股股票出售计划，共套现 85 亿美元。

3、知情人士称，苹果公司调整负责 AirPods、Mac 和其他产品音频功能的硬件团队领导层，苹果长期负责音频业务的副总裁 Gary Geaves 即将卸任，其职位将由 Ruchir Dav é 接替。

4、Meta Platforms 首席运营官 Javier Olivan 向美国证券交易委员会报告一系列内幕股票交易显示，其出售 393 万美元股票。

5、三星电子旗下芯片代工部门宣布与 Arm 合作，共同开发、优化下一代 Cortex-X 核心。

6、三星电子披露的审计报告显示，公司在 2023 第四季度抛售所持阿斯麦剩余股份 158.04 万股，估值约 1.2 万亿韩元。

7、知情人士透露，迪士尼已与索尼达成协议，索尼将接管迪士尼在美国和加拿大的大部分 DVD 和蓝光光碟销售业务。迪士尼将保留对家庭娱乐业务的控制权。

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、通用汽车暂停 2024 年款 GMC Colorado 和 Canyon 中型卡车的销售，以解决间歇性软件质量问题。

9、福特汽车表示，由于 1 月份销售急剧下滑，将把其野马 Mach-E 电动 SUV 的价格下调至多 8100 美元。1 月份 Mach-E 销量下降 51%，至 1295 辆。

10、嘉能可 2023 年营收 2178.29 亿美元，同比减少 15%；调整后 EBITDA 为 171.02 亿美元，同比减少 50%。

11、力拓 2023 年营收为 540.4 亿美元，基础利润同比下降 12%，至 118 亿美元。末期股息为每股 2.58 美元，上年为每股 2.25 美元。

12、西方石油寻求出售美国管道运营商 Western Midstream Partners，该公司包括债务在内的市值接近 200 亿美元。

13、英特尔预计其将在 2025 年重获技术前沿地位。微软将使用英特尔的 18A 技术生产芯片，将依托英特尔来生产本土生产的处理器。英特尔将推出为人工智能时代专门设计的系统封装技术。

➤ 债券

1、债市综述，银行间主要利率债收益率表现分化，短券相对强势，1 年期国开活跃券“23 国开 03”下行 3bp，2 年期国债活跃券“23 付息国债 20”收益率下行 1.75bp。国债期货小幅上涨。银行间市场资金供给有所收敛，隔夜回购利率反弹。

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、中证转债指数收盘涨 0.6%，万得可转债等权指数收盘涨 0.78%。其中，56 只可转债涨幅超 2%，中装转 2、东时转债、声迅转债、万顺转债、惠城转债涨幅居前，分别涨 8.82%、8.26%、7.06%、6.89%、5.5%。

3、监管机构和债券市场协会数据显示，上月外国投资者向印度、韩国、马来西亚、印尼和泰国的债券市场净投入 31.1 亿美元，环比增长 20%。其中，印度、印尼、韩国债券分别获得 23.9 亿美元、14 亿美元和 6.07 亿美元的资金，马来西亚和泰国债券分别损失 10.8 亿美元和 2.01 亿美元。

4、市场消息称，斯里兰卡向债券持有人提出新的重组计划。

5、债券重大事件，惠誉国际将航空港投资集团信用评级由 BBB 调低至 BBB-；富力地产被上交所公开谴责；融创房地产集团自持“重庆文旅城”部分物业资产流拍；临沧市国投集团董事长被调查；华夏幸福新增发生诉讼、仲裁事项涉案金额合计为 18.29 亿元；江苏筑富实业投资控股股东变动；安徽省四宜建设投资集团控股股东变更。

➤ 外汇

1、周三在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.1887，较上一交易日涨 89 个基点，夜盘收报 7.1905。人民币对美元中间价报 7.1030，调升 38 个基点。交易员表示，A 股上涨提振市场信心，美元指数回落也令人民币外部压力有所缓解。

2、韩国政府拟放宽对外国投资者的外汇管制，允许其在外汇交易过程中借入韩元资金等，以提升外国投资者在境内使用韩元进行股票和债券交易的便利性。

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
07:50	上周末资买进外国债券/股票
07:50	上周末外资买进日本债券/股票
08:30	日本2月制造业/服务业PMI
13:00	印度2月日经制造业/服务业PMI
15:45	法国2月INSEE制造业信心指数
16:15	法国2月制造业/服务业PMI初值
16:30	中国香港1月综合CPI
16:30	德国2月制造业/服务业PMI初值
17:00	欧元区2月制造业/服务业PMI初值
17:30	英国2月制造业/服务业PMI
18:00	欧元区1月CPI终值
21:30	加拿大12月零售销售
21:30	美国至2月17日当周初请失业金人数
21:30	美国1月芝加哥联储全国活动指数
22:45	美国2月Markit制造业/服务业PMI初值
23:00	美国1月成屋销售总数
23:30	美国至2月16日当周EIA天然气库存
24:00	美国至2月16日当周EIA原油库存
次日 05:30	美国至2月17日当周外国央行持有美国国债
次日 05:45	新西兰第四季度零售销售

财经大事

北京时间	事件
09:20	央行公开市场有2550亿元14天期逆回购到期
10:00	国新办就国家层面知识产权案件上诉审理机制运行举行发布会
14:30	英国央行货币政策委员格林发表讲话
15:00	商务部召开2月第2次例行新闻发布会
19:00	土耳其央行公布利率决议
20:30	欧洲央行公布1月货币政策会议纪要
23:00	美联储理事杰斐逊发表讲话
22日	韩国央行公布利率决议
次日 02:00	美联储理事鲍曼发表讲话
次日 03:00	2026年FOMC票委、费城联储主席拉克就经济前景发表讲话
次日 06:00	美联储理事丽莎·库克就短期和长期不确定性的来源发表讲话
次日 06:00	2026年FOMC票委、明尼阿波利斯联储主席卡什卡利就2024年经济趋势和增长前景讲话

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。