



## 资讯早间报

制作日期：2023/2/20

### 隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品普遍下跌，燃油跌 2.1%，甲醇跌 1.79%，纯碱跌 1.54%，沥青跌 1.12%，橡胶跌 1.08%，短纤跌 1.07%。黑色系全线上涨，农产品多数上涨。基本金属期货涨跌不一，沪锌涨 1.07%，沪铝涨 0.27%，沪铜涨 0.16%，沪铅跌 0.07%，沪镍跌 1.37%，沪锡跌 3.74%。
- 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX 黄金期货跌 0.03%报 1851.3 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 0.05%报 21.72 美元/盎司。
- 国际油价全线下跌，美油 3 月合约跌 2.77%，报 76.56 美元/桶。布油 4 月合约跌 2.42%，报 83.08 美元/桶。
- LME 基本金属多数收跌，LME 铜跌 0.16%报 9009 美元/吨，LME 锌涨 2.58%报 3081 美元/吨，LME 镍跌 3.24%报 25630 美元/吨，LME 铝跌 0.17%报 2390 美元/吨，LME 锡跌 4.64%报 25750 美元/吨，LME 铅涨 2.04%报 2071 美元/吨。
- CBOT 农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货涨 0.03%，报 1527 美分/蒲；玉米期货涨 0.26%，报 677.75 美分/蒲；小麦期货跌 0.06%，报 775.75 美分/蒲。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



## 重要资讯

### 【宏观资讯】

1. 深交所表示，全面实行注册制后，完善定价机制。明确新股发行价格、规模主要通过市场化方式决定。保留直接定价方式，新增定价参考上限。新增期货公司为询价对象，保留个人投资者参与网下询价，明确配售对象参与网下发行的市值要求。
2. 据路透社 16 日消息，欧盟于当地时间周四（16 日）一场会议上达成共识，同意逐步取消对来自中国旅客实施的新冠病毒检测措施。
3. 美联储理事鲍曼表示，最近的数据表明，我们的行动尚未产生有效的影响，我们需要提高利率，直到达到一个足够严格的水平，现在的利率水平还不够高。
4. 联合国经济和社会事务部全球经济监测中心主任哈米德·拉希德表示，美联储可能会在接下来的几次会议上继续加息 25 个基点，而这对世界其他经济体造成重大冲击，因为利率将保持在很高的水平，全球融资成本就会保持在很高水平，这将影响资本流动和对整体增长前景的投资。
5. 据华尔街日报报道，美联储巴尔金在周五的演讲后向记者表示，他喜欢 25 个基点的加息路径，因为这让他们拥有灵活性来应对经济形势，这取决于经济数据的演变。
6. 据央视新闻，当地时间 19 日，第 59 届慕尼黑安全会议在德国慕尼黑闭幕，近 100 个国家和地区的防务高官及专家与会。会议重点讨论了俄乌冲突，并试图在北约内部以及西方国家间，就向乌克兰提供军事支持协调立场，但并未达成广泛共识。



7. 美国财政部副部长沃利·阿德耶莫承诺继续努力削弱俄罗斯经济。他表示，俄罗斯经济已经更像伊朗，而不是 G20 成员国。他称，未来制裁政策的核心要素之一是阻止规避制裁的可能性，据悉，七国集团和欧盟正研究俄罗斯钻石追踪机制，为制裁做准备。

8. 美国商品期货交易委员会（CFTC）发布声明，受 ION Markets 子公司 ION Cleared Derivatives 网络遭受攻击事件影响，负责报告数据的公司在向 CFTC 提交及时准确的数据方面仍然存在一些问题。因此，原定应在 2 月 17 日发布的持仓报告将推迟发布。

### 【黑色系期货】

1. 大商所发布市场风险提示公告：近期，影响市场运行的不确定性因素较多，铁矿石等品种价格波动较大。请各市场主体理性合规参与，防控风险，确保市场平稳运行。我所将持续强化日常监管，严肃查处各类违规行为，维护市场秩序。

2. Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿库存为 14110.72 万吨，环比增 100.44 万吨；日均疏港量 314.41 万吨，增加 8.96 万吨。

3. Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 79.54%，环比上周增加 1.12%，同比去年增加 9.96%；高炉炼铁产能利用率 85.75%，环比增加 0.82%，同比增加 10.31%；钢厂盈利率 35.93%，环比下降 2.60%，同比下降 45.02%；日均铁水产量 230.81 万吨，环比增加 2.15 万吨，同比增加 27.80 万吨。

4. 中国矿业联合会向全国矿业工作者发出倡议书。倡议书提到，要立足国内，充分发挥自身优势，坚持绿色勘查、绿色开发，严格坚守资源安全底线，夯实能源资源安全基础，大力提高矿产资源国内供应储备保障能力，为促进矿业高质量发展不懈努力。

5. 钢银电商：本周城市总库存量为 1265.67 万吨，较上周环比减少 3.78 万吨（-0.30%），包含 39 个城市，共计 147 个仓库。本周建筑钢材库存总量为 766.30 万吨，较上周环比增加 8.18 万吨（+1.08%），包含 30 个城市，共计 88 个仓库。

### 【农产品期货】

1. 近期，生猪价格低位运行，猪粮比价低于 5:1，处于《完善政府猪肉储备调节机制做好猪肉市场保供稳价工作预案》确定的过度下跌一级预警区间。为推动生猪价格尽快回归至合理区间，发展改革委会同有关方面开展年内第一批中央冻猪肉储备收储工作，拟于近日收储 2 万吨冻猪肉，并指导各地同步开展地方政府猪肉储备收储。
2. 加拿大谷物委员会最新发布的数据显示，截至 2 月 12 日当周，加拿大油菜籽出口量较前周减少 13.6% 至 18.18 万吨。
3. 据 Wind 数据显示，截至 2 月 17 日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损 336.30 元/头，2 月 10 日为亏损 396.13 元/头；外购仔猪养殖利润为亏损 391.46 元/头，2 月 10 日为亏损 446.16 元/头。
4. 牧原股份近期接受机构调研时表示，从历史数据来看，饲料原材料价格已处于历史高位，预计今年饲料原材料价格继续大幅上涨的可能性较小。公司将持续采取多种措施降低原粮价格上涨的影响，降低采购成本。
5. 根据 Mysteel 农产品对全国主要油厂的调查情况显示，第 7 周（2 月 11 日至 2 月 17 日）111 家油厂大豆实际压榨量为 170.22 万吨，开机率为 57.2%。预计第 8 周（2 月 18 日至 2 月 24 日）国内油厂开机率继续下降，油厂大豆压榨量预计 157.28 万吨，开机率为 52.85%。

6. 据外媒援引知情人士的话报道称，在本周与甘蔗主产区的一些官员会谈后，印度政府已决定不再批准新的糖出口。报道称，政府之所以做出这一决定，是因为担心产量下降将威胁到国内供应。

7. 马托格罗索州农业经济研究所（IMEA）公布，截至2月17日，该州2022/23年度大豆收割率为60.03%，前一周为44.1%，上年同期为67.75%，五年同期均值为57.83%。

### 【能化期货】

1. 国家发改委称，自2023年2月3日国内成品油价格调整以来，国际市场油价震荡运行，按现行国内成品油价格机制测算，2月17日的前10个工作日平均价格与2月3日前10个工作日平均价格相比，调价金额每吨不足50元。本次汽、柴油价格不作调整，未调金额纳入下次调价时累加或冲抵。

2. 近日，发改委价格司负责同志带队赴福建省、江苏省开展实地调研。调研组走访了进口LNG接收站、城镇燃气企业储配站和调度中心、中俄东线天然气管道长江盾构工程及主要用气企业等，并与地方相关部门、企业进行了深入座谈交流，了解燃气购销和价格情况、建立天然气上下游价格联动机制的经验做法和存在的困难，并听取了各方面意见建议。

3. 2月17日，山东海化发布公告，为充分利用期货市场的套期保值功能，规避或减少因纯碱价格发生变动对正常经营的不利影响，公司拟以不超过6亿元的自有资金，对在商品期货交易所交易的纯碱期货品种继续开展套期保值业务。

4. 国际能源署署长比罗尔在社交媒体上表示，由于能源危机，欧盟明年冬天将更加艰难。比罗尔称，虽然欧盟今年冬天为克服天然气危机做出了努力，但欧洲工业仍旧迫切需要一个新的总体规划。

5. 尼日利亚国家石油公司称，尼日利亚正在增加石油产量，其石油产量从2022年7月的石油产量不足100万桶/日提高至上周五的160万桶/日，尼日利亚的



---

目标是能够达到欧佩克 180 万桶/日的配额量。另外，伊拉克 2 月份石油出口量为 350 万桶/日，3 月份预计将保持不变。

### 【金属期货】

1. 财联社记者从云南省相关主管部门了解到，仍暂未明确发布电解铝减产通知。此前有市场消息称，云南地区限电预计将于 2 月 13 日-15 日期间实施，电解铝企业压限负荷前期先压减 100 万千瓦左右，折合电解铝年产能约 65 万吨。
2. 河南省地质局消息，河南省第二地质矿产调查院有限公司在灵宝市董家埝发现一处大型银矿，并在嵩县发现大型萤石矿床一处。矿石潜在经济价值约 45 亿元。
3. 赞比亚财政部数据显示，该国 2022 年共开采 763288 吨铜，同比减少 4.7%，为 2015 年以来最低水平，尽管价格上涨且当局推出税收优惠政策促进生产。

## 金融市场

### ➤ 金融

- 1、据中国基金报，2 月私募市场再现“爆款”。百亿私募宁泉资产担任投顾的产品两周募资近 34 亿元，桥水中国投顾产品在销售渠道被“秒光”。睿郡资产等主动权益私募，九坤投资、幻方量化等量化巨头，近期都有产品发行或打开申购。
- 2、今年公募权益类基金发行逐步回暖，2 月份以来权益类基金平均发行规模升至 8.64 亿元。统计显示，共有 40 只权益类基金回报率超过 15%，其中指数型基金共 23 只，主要包括动漫游戏 ETF、云计算与大数据 ETF、人工智能 ETF 三种。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



- 
- 3、公募 REITs 热度上升，招商公路等多家上市公司均透露，正在积极推进 REITs 项目。截至 2 月 17 日，首批 9 只公募 REITs 已平稳运作将近两年，最高一只场内涨幅超 40%。
- 4、鹏华永瑞一年封闭式债券型基金合同正式生效，意味着首只混合估值法债券基金成立，这只基金募集规模逼近 80 亿募集上限，为 78.15 亿元。
- 5、中信建投国电投新能源 REIT 和中航京能光伏 REIT 就证监会反馈意见提交书面答复显示，两只申报产品底层资产均已产生持续稳定的现金流。
- 6、全球最大私募股权投资机构之一 TPG 宣布达成协议，收购马来西亚亚太科技大学（APU）控股权。TPG 四季度报显示，截至去年底，其全球资产管理规模达到 1350 亿美元，同比增长 19%。
- 7、诺安基金公告，蔡嵩松管理的诺安成长混合、诺安和鑫混合增聘新基金经理。公告显示，2 月 18 日起，诺安成长混合增聘基金经理刘慧影，诺安和鑫混合增聘基金经理邓心怡。
- 8、华富基金公告，因公司内部工作调整，自 2 月 17 日起，陈启明不再担任华富产业升级灵活配置混合基金经理，由共同管理该基金的陈奇单独管理。
- 9、据经济参考报，2 月以来，多只基金宣布“开门迎客”，取消大额申购限制，其中不乏资产规模较大或业绩表现优秀的基金产品，市场布局热情有所升温。从原因来看，相关基金管理人均在公告中表示，是为了满足广大投资者的需求。尽管 2 月以来 A 股市场震荡，机构普遍表示，目前市场处于政策预期向基本面实质改善的过渡阶段，未来市场信心有望逐渐增强。
- 10、据证券时报，一边是发行市场回暖，另一边却是公募基金出清加速。根据 Wind 数据统计，截至 2 月 17 日，按照发行公告日计算，2023 年共有 110 只公募基金密集开启发行。久违的“日光基”也再度出现，其中发行仅一天的国泰



---

中证 1000 增强策略 ETF 募集金额达 14.58 亿元。与此同时，年内也有 40 只基金面临清盘，是去年同期 20 只的两倍。

➤ 楼市

1、“深圳龙岗一楼盘首付 30 万”引发关注。信城缙悦城发布声明称，近期公司促销折扣被渠道部分经纪人错误解读，营销中心外聚集大量中介和部分客户，为避免产生安全隐患，公司配合公安及相关部门进行人群疏散，现场销售工作终止。

➤ 产业

1、长三角铁路 2 月 18 日发送旅客 247.1 万人次，再创今年单日客发量新高；2 月 12 日至 18 日客发人数 1370.4 万人次，首次突破 2019 年同期，实现正增长，涨幅为 4.7%。

2、海南恢复国际定期客运航线，“金边-海口”K6914 航班 2 月 19 日降落海口美兰国际机场。美兰国际机场同时开通海口往返韩国仁川货运航线，为其 2023 年开通的首条国际货运定期航线。

3、香港国际机场 1 月客运量约为 210 万人次，同比增长约 28 倍，客运量最高的一天超过 8 万人次。

4、广西实现“双千兆”网络覆盖所有行政村。广西河池市东兰县巴畴乡安桃村中国电信 5G 通信基站建成开通，宣告广西在全国率先实现 5G 通信网络对所有行政村覆盖。

5、自 2019 年海南省首次执行药品耗材集中带量采购政策以来，截至 2022 年 12 月，海南省已落地执行共 14 批药品耗材集中带量采购，最高降幅达 98%，节约采购资金超 25 亿元。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



6、乘联会秘书长崔东树表示，1月末厂家和经销商乘用车库存降至333万台，测算库存可支撑春节后零售64天，库存状态相对合理。

7、奇瑞宣布将在阿根廷投资4亿美元建厂，预计每年将生产10万辆汽车，直接提供6000个就业岗位。据悉，奇瑞代表团将于月内前往阿根廷，敲定建厂项目细节。

8、烟台市人民政府与潍柴集团召开合作对接会。潍柴集团董事长谭旭光表示，潍柴集团将在原有基础上扩大新能源产业链合作，为烟台市注入新的发展动能。

9、吉利汽车宣布，吉利银河中高端新能源系列首款智能电混SUV命名为“银河L7”。

10、西南大学透露，该校科研团队通过揭示蛛丝合成的生物学机制，绘制出首张蛛丝形成机制的分子细胞图谱，为人工合成蛛丝提供关键理论基础。

#### ➤ 海外

1、美国银行预计，欧洲央行3月将加息50个基点，5月和6月各加息25个基点，最终利率为3.50%。

2、分析认为，日本经济去年第四季度反弹速度低于预期，显示出经济持续疲软迹象，这将引起日本央行新任行长担忧。外界普遍猜测，在实施10年大规模刺激政策之后，日本央行可能会作出改变。

3、受西方制裁、通胀高企等多重因素影响，2022年俄罗斯新车销量同比下降58.8%，新车销售额缩水52%至1.5万亿卢布（约合人民币1390亿元），新车产量也降至1991年以来最低水平。

---

4、泰国商会大学一项调查研究显示，今年1月泰国消费者信心指数达51.7，连续第8个月改善，且为近26个月以来最高水平。

## ➤ 国际股市

1、据证券时报，近日，高瓴旗下HHLR、景林、贝莱德、桥水基金、老虎环球等海外资管机构的最新持仓曝光，中概股的最新动向也浮出水面。具体来看，以拼多多、阿里巴巴、京东、哔哩哔哩等为代表的互联网企业成为了去年四季度海外基金的加仓大户。

2、华尔街2023年第一个暴富神话诞生。一位神秘的新股东Natixis在2022年第四季度大举抄底买入1.71亿股特斯拉股票，按特斯拉最新股价计算，Natixis在2023年前6周内浮盈已高达146亿美元。

3、美国国际贸易委员会（ITC）去年12月裁定，苹果公司旗下带有心电图（ECG）功能的Apple Watch侵犯医疗设备制造商Alive CorInc专利。该禁令最快将于本周生效，这意味着苹果Apple Watch Series8智能手表将无法在美国市场发售。

4、随着大规模裁员持续席卷美国，美国有接近80%的员工担心其工作保障。据悉，截至目前，2023年美国仅科技公司就有超过7.7万名员工被裁员。

5、亿万富翁、Zara品牌创始人阿曼西奥·奥特加已放弃5.5亿欧元收购斐波那契广场交易。斐波那契广场位于博尔斯布里奇，为Facebook母公司Meta都柏林欧洲总部所在地。



## ➤ 商品

1、对于今年大宗商品市场走势，机构观点分歧明显。虽然落后权益类产品，但整个 CTA 策略收益继续保持着正收益。数据显示，今年 1 月 CTA 策略私募基金产品，逾六成获得正收益，其平均收益率为 3.91%。

2、春节过后期货行业人才大战如火如荼，更有知名机构打出“急聘”提示。招聘平台显示，量化实盘经理、基金经理、投资经理、期货公司研究员等一线岗位年薪在 30 万-100 万元不等，高管高达 300 万。

3、2022 年 4 月至 2023 年 1 月，印度自俄罗斯进口石油量同比激增近 400%，因西方对俄罗斯海运石油和石油产品进行制裁，印度打折购买大量俄罗斯原油。印度为世界第三大石油消费国，其 80% 以上需求依赖进口。

4、北大荒集团召开农业工作会议，要求以新一轮千亿斤粮食产能提升行动为抓手，突出“稳粮扩豆”，着力主攻单产，持续强化基础设施建设和农业标准水平。

## ➤ 债券

1、国君固收指出，从最近债市走势看，修复行情已近尾声，还没到结束时，抓紧最后窗口进行博弈，考验交易能力，仍然有创造超额机会。着眼长期，债市受制于经济恢复走弱趋势不变，但考虑短期博弈，债市在前两周振幅非常窄。

2、中金公司表示，在当前美联储加息终点 5.25%-5.5% 和年底一次降息预期下，综合 3m10s 利差倒挂的历史经验，判断长端美债合理区间为 3.7-3.9%。



---

➤ 外汇

1、中金公司指出，美元短期有逆转风险，当前基本得到验证。中期趋势不至于逆转但短期或维持强势，突破 103 阻力位后，下一个阻力位为 106。



## 财经日历

### 经济数据

北京时间	指标
8:01	英国2月Rightmove平均房屋要价指数
9:15	中国2月LPR报价
16:00	中国台湾1月外销订单
16:20	中国台湾去年第四季度经常帐
18:00	欧元区去年12月建筑业产出
23:00	欧元区2月消费者信心指数初值

### 财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有460亿元逆回购到期
10:30	2023数博会新闻发布会
	北交所正式启动股票做市交易业务
	美股因华盛顿诞辰日休市一日

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，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投资咨询业务资格）**

**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。