



# 资讯早间报

制作日期：2023/2/27

## 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，20号胶跌1.27%，燃油跌1.15%。黑色系全线下跌，铁矿石跌1.71%。农产品多数下跌，棉纱跌1.09%，棉花跌1.01%。基本金属期货多数收跌，沪锌跌1.68%，沪铜跌1.44%，沪铝跌1.34%，沪锡跌0.93%，沪镍跌0.88%，沪铅涨0.16%。
- 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX黄金期货跌0.48%报1818美元/盎司，COMEX白银期货跌2.66%报20.74美元/盎司。
- 国际油价全线上涨，美油4月合约涨1.41%，报76.45美元/桶。布油5月合约涨1.1%，报82.85美元/桶。
- LME基本金属多数收跌，LME铜跌2.35%报8694.5美元/吨，LME锌跌2.22%报2967美元/吨，LME镍跌4.16%报24330美元/吨，LME铝跌2.25%报2342美元/吨，LME锡跌1.51%报25775美元/吨，LME铅涨1.26%报2082美元/吨。
- CBOT农产品期货主力合约普遍收跌，大豆期货跌0.51%，报1519.5美分/蒲；玉米期货跌1.52%，报649.25美分/蒲；小麦期货跌4.13%，报719.5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】

- 李克强考察发展改革委、财政部并主持召开座谈会。他强调，要深入落实稳经济一揽子政策和接续措施，着力稳增长稳就业稳物价，巩固当前经济增长企稳回升势头，推动高质量发展。
- 中国央行、银保监会就《关于金融支持住房租赁市场发展的意见（征求意见稿）》公开征求意见。《意见》提出，加强住房租赁信贷产品和服务模式创新，重点支持自持物业的专业化、规模化住房租赁企业发展，建立健全住房租赁金融支持体系。
- 中国央行发布《2022年第四季度中国货币政策执行报告》提到，牢牢坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，坚持不将房地产作为短期刺激经济的手段，坚持稳地价、稳房价、稳预期，稳妥实施房地产金融审慎管理制度，扎实做好保交楼、保民生、保稳定各项工作。
- 银保监会表示，从市场反映和了解的情况看，提前还款困难的问题已逐步缓解。下一步，银保监会将同有关部门，继续指导商业银行依据合同约定做好房地产金融服务，加快审批处理效率。同时，将继续加大对违规使用经营用途贷款、消费贷违规流入房地产领域的监管。
- 外交部发布关于政治解决乌克兰危机的中国立场。其中提到，各方应保持理性和克制，不拱火浇油，不激化矛盾，避免乌克兰危机进一步恶化甚至失控，支持俄乌相向而行，尽快恢复直接对话，逐步推动局势降级缓和，最终达成全面停火。

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. 上海期货交易所副总经理张铭表示，越来越多企业开始关注期货市场并借助期货衍生工具来提高经营稳健性。其中，上市公司参与期货市场的比例逐年提高。数据显示，2020 年至今有超过 800 家 A 股的上市公司发布了套期保值公告。

### 【黑色系期货】

1. 应急管理部强调，要深刻吸取内蒙古露天煤矿坍塌等重特大事故教训，严抓严管矿山安全，立即开展矿山重大安全隐患专项整治，重拳治理违反设计规定改造、灾害治理不到位、露天矿山边坡角超设计等重大风险隐患。
2. 中国钢铁工业协会副会长骆铁军在全国废钢铁大会上表示，建议修订再生钢铁原料标准，将夹杂物指标给予适当放宽，兼顾环保性和目标导向，发挥标准“最大公约数”的作用，促进扩大进口。
3. 四川应急官微消息，2月26日9时57分许，巴中市南江县发生一起非煤矿山顶板事故，经初步核实，25人进矿，17人出矿，目前5人死亡，3人重伤，受伤人员已送医院抢救。
4. Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 80.98%，环比上周增加 1.44%，同比去年增加 7.54%；日均铁水产量 234.10 万吨，环比增加 3.29 万吨，同比增加 25.25 万吨。
5. 据 Mysteel 数据，全国 45 个港口进口铁矿库存为 14223.26 万吨，环比增加 112.54 万吨。
6. 据钢银电商数据显示，本周城市总库存量为 1327.22 万吨，较同口径上周环比增加 20.83 万吨 (+1.59%)，包含 39 个城市，共计 146 个仓库。建筑钢材库存总量为 798.43 万吨，较同口径上周环比增加 10.86 万吨 (+1.38%)；热卷库存总量为 324.82 万吨，较同口径上周环比增加 7.11 万吨 (+2.24%)。



## 【农产品期货】

1. 美国农业部公布数据显示，美国 2022/2023 年度大豆出口净销售为 54.5 万吨，前一周为 51.3 万吨，市场预期为 30-85 万吨。
2. 据北大荒集团消息，2023 年北大荒集团备春耕工作启动早、标准高、扎实主动，计划农作物总播面积达 4600 万亩以上，预计进一步扩大大豆种植，面积稳定在 1378.5 万亩以上。目前北大荒集团已全面掀起备耕高潮。
3. 据 Wind 数据显示，截至 2 月 24 日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损 234.67 元/头，2 月 17 日为亏损 336.30 元/头；外购仔猪养殖利润为亏损 298.06 元/头，2 月 17 日为亏损 391.46 元/头。
4. 据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 2 月 1-25 日棕榈油出口量为 1033905 吨，环比增长 25%。而据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 2 月 1-25 日棕榈油出口量为 949082 吨，环比增加 15.27%。

## 【能化期货】

1. 据隆众资讯，截至 2 月 23 日，周内纯碱开工率环比降 0.33% 至 90.71%，周产量环比降 0.22 万吨至 60.61 万吨。纯碱厂家总库存环比降 0.1 万吨至 29.25 万吨。
2. 据 Wind 数据，截至 2 月 23 日，华东港口甲醇库存为 37.3 万吨，环比减少 4.3 万吨。
3. 波兰国营石油公司 PKN Orlen 首席执行官表示，该公司停止通过友谊输油管道从俄罗斯接收石油。去年俄乌冲突爆发后，波兰减少了石油进口，俄罗斯石油目前占波兰石油供应的 10% 左右。

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。



4. 据外媒报道，目前印度一些地方气温已攀升至 30 摄氏度，气象部门预计 3 月第一周部分地区的气温甚至将达到 40 摄氏度。为避免高温停电，印度政府已要求本国几家最大的燃煤电厂满负荷运转，以满足接下来激增的电力需求。

### 【金属期货】

1. 美国 1 月核心 PCE 物价指数组年率录得 4.7%，超过预期的 4.30%，较前值 4.40% 有所反弹；美国 1 月核心 PCE 物价指数月率录得 0.6%，为 2022 年 8 月以来最大增幅。交易员预计，7 月份联邦基金终端利率预期从早些时候的 5.38% 左右升至 5.4% 左右。利率市场认为，美联储下个月会议加息 50 个基点的风险正在上升。
2. 美联储梅斯特表示，我们将不得不在加息方面做更多的工作，仍然认为我们需要将利率提高至略微高于 5%。预期仍然是美国将出现低增长，但不会出现衰退，必须及时将通胀率降至 2% 的目标。
3. 美国白宫声明显示，美国将对所有进口俄罗斯铝，以及在俄罗斯熔炼或铸造的铝产品征收 200% 的关税，采取这一行动是为了保护其国内产业，可能会豁免其他对俄罗斯铝进口征收 200% 关税的国家。对俄罗斯铝的关税将于 3 月 10 日生效。从 4 月 10 日起，使用俄罗斯铝制造的铝产品将受到影响。

## 金融市场

### ➤ 金融

- 1、信达、长城、东方和华融四大金融资产管理公司（简称“四大 AMC”）均已公布其 2023 年度工作会议纪要。从其披露的信息来看，四大 AMC 均将存量资产盘活列为其 2023 年重点工作内容之一。从四大 AMC 关于盘活存量问题的具体表述来看，其用意包括释放发展空间、带动增量业务提升、筑牢发展根基、实现量的合理增长等。



2、Wind 数据显示，截至 2 月 24 日，全市场已成立 16 只增强型 ETF，总募集规模超 170 亿元。值得一提的是，国泰中证 1000 增强策略 ETF 成为今年首只“日光基”指数基金，博时中证 500 增强策略 ETF 等也同样提前结束募集。目前，公募基金公司仍在密集布局相关产品，最新申报的增强型 ETF 有 8 只。有机构表示，增强型 ETF 是 ETF 领域的一大创新，未来或成为 ETF 市场的差异化破局方向。

3、开年以来，随着基金发行持续回暖，基金市场也在加速洗牌，近日多只产品因资产净值低于 5000 万元而濒临清盘，另据 wind 数据统计，截至 2 月 24 日，年内共有 47 只基金清盘，同比增幅达 74%。

4、2023 年基金公司布局养老 FOF 的热度明显较高，开年不足两个月就迎来 16 只产品。不过，数据显示，年内完成募集的 9 只养老 FOF 产品中，平均募集天数为 31 天，有 3 只为延长结束募集。从发行规模来看，除了发起式基金成立门槛较低，养老 FOF 发行规模也普遍较小，今年成立的 FOF 中，最大募集规模也仅为 2 亿元多。

5、在宁泉、桥水卖出“爆款”以后，上周又有一家百亿私募慎知资产在渠道持续热销，一周时间募集资金将近 20 亿元。与此同时，近期还有睿郡资产董承非、勤辰资产林森、理成资产吴圣涛等知名私募基金经理在积极新发或持续营销，受到市场关注。

6、证监会日前联合央行共同发布《重要货币市场基金监管暂行规定》，新规对于 11.5 万亿货币基金影响深远，多位业内人士认为，未来，重要货币基金在更严格的投资限制下，收益率或有所下滑，但安全性将得到明显提高。重要货币基金的分流效应，也会给一些具有一定规模且收益表现较好的货基带来发展机遇。

7、据经济参考报，股票市场近期活跃度不断提升，各类金融诈骗也随之而来。业内人士提醒投资者，参与理财等投资行为前，务必认真甄别判断、多加查证，不断增强自我保护意识和防范投资风险意识。



## ➤ 楼市

- 1、根据中国房价行情网和安居客的数据梳理发现，目前450个小城市中，只有30个城市房价平均单价过万，占比仅为6.7%，也就是说，有93.3%的小城市房价不过万元。从区域分布来看，房价过万的小城市主要分布在浙江、江苏、福建、海南等地。数据显示，小城市中，只有2个城市平均单价超过2万元/平方米，分别是海南的万宁和浙江的丽水，其中万宁以20864元/平方米位居第一。
- 2、今年深圳租房市场首轮成交热潮已提前到来，各项指标迅速恢复，其中春节后25天（1.28-2.21）成交量环比增长233.6%，同比增长24.1%。分析称，随着节后离深市民陆续返深、来深求职人员增加，催生大量新租、换租的需求，有效推动租赁市场加快回暖的局面。
- 3、近期楼市回暖的消息不绝于耳，北京多个在售楼盘看房人数增加了不少，咨询量和成交量也有所回升，二手房交易近期也较为活跃。目前北京购房者以首套刚需群体为主，整体占比近70%，客户对价格、区位、环境等要求也越来越高。
- 4、广州公共资源交易中心近日披露供地名单，本次共挂牌16宗地，涉宅用地8宗，起始挂牌总价合计达324.01亿元。深圳市规划和自然资源局亦发布2023年第一批次拟出让居住用地项目清单，本次推地共计5宗，用地面积10.58万平方米，建筑面积47.48万平方米。这是今年广深首次挂牌出让土地，也是集中供地制度调整后首次拍地。

## ➤ 产业

- 1、2023全球人工智能开发者先锋大会(GAIDC)于2月25日-26日在上海举行，大会以“向光而行的AI开发者”为主题，全力打造人才引领、技术创新、产业发展良好互动的活跃开发者生态，吸引全球优秀AI开发者关注、落户、贡献上海。恰逢ChatGPT的走红，AIGC方向成为关注点。



2、上海市经信委智能制造推进处副处长陈可乐表示，上海目前已经开放了 926 条、1800 公里的智能网联汽车道路，累计向 28 家企业 612 辆车颁发了道路测试和示范应用的牌照，测试里程超过 1300 万公里；下阶段，上海将持续推动智能出行场景的开放和打造，聚焦无人化、商业化、高速化。

3、江苏省工信厅等八部门印发《江苏省新型电力装备绿色低碳创新发展实施方案》提出，到 2025 年，全省新型电力和新能源装备重点产业链现代化水平明显提升，装备绿色低碳供给能力明显增强，良好产业链生态体系基本形成，新型电力和新能源装备产业集群综合实力达到国际领先水平。

4、截至 2022 年 12 月，浙江省 5G 基站超 17.1 万个，下一步，浙江省将强化基础设施建设，力争 2023 年全省 5G 基站数超 21 万个，建成 10G-PON 及以上端口规模超 100 万个，实现千兆光纤网络覆盖 6200 万户家庭；推进 5G 应用融合，力争 5G 虚拟专网超 300 个，探索开展 5G 应用成果评估，为 5G 应用规模化部署奠定基础。

5、中国化工集团有限公司发布澄清声明：中国化工株洲橡胶研究设计院有限公司是一家合规经营、生产民用天然胶乳气象气球的企业，不是一家军工生产企业；生产的产品用于各地气象站日常天气预报，与所谓的在美上空飞艇没有任何关系。

6、乘联会崔东树：汽车保有量低于 400 万的城市建议放开限购，放开限购能有效促进消费潜力，尤其是部分限购导致城市汽车保有量严重落后的城市，汽车消费有较大消费增长空间。

7、清华大学能源环境经济研究所等机构发布的《2021 中国闲置二手交易碳减排报告》显示，2020 年，国内二手消费市场已经超过万亿元规模，预计到 2025 年中国的闲置物品交易有望突破三万亿元。

8、云南省腾冲灌区工程开工建设。该工程是水利部 2023 年重点推进的重大水利工程之一，总投资 38.69 亿元，工期 48 个月。



9、华为宣布加入了联合国教科文组织全球扫盲联盟（GAL）。华为和联合国教科文组织终身学习研究所（UIL，即 GAL 秘书处）在双方共同主办的数字人才峰会上宣布了这一消息。双方还签署了一项合作协议。根据该协议，华为将提供资金，支持 UIL 扩大现有项目，以帮助发展中国家的教育工作者提高技术使用能力。到目前为止，这一项目已覆盖孟加拉国、科特迪瓦、埃及、尼日利亚和巴基斯坦。

➤ 海外

1、欧洲央行拉加德在接受采访时表示，完全有理由相信欧洲央行将在 3 月份加息 50 个基点；为了使通胀重回 2%，如有必要我们将进一步加息；希望银行的存款利率能反映出欧洲央行的加息情况。

2、二十国集团财长和央行行长会议呼吁加强国际政策合作，推动全球经济实现强劲、可持续、平衡和包容性增长。二十国集团强调需要精心制定货币、财政和结构性政策，以促进增长，维持全球宏观经济和金融稳定。

3、2023 年全球科技企业裁员人数有望超过 2022 年。数据显示，今年年初以来，已有 403 家科技企业裁员，裁员人数高达 11.0721 万人，作为比较，去年 1024 家科技公司共裁员 15.4336 万人。

4、韩国统计厅发布的家庭动向调查显示，去年第四季度月均收入不及 200 万韩元（约合人民币 1.06 万元）家庭占比达 19.77%。据调查，月均收入不及 100 万韩元的家庭占比 8.5%，100 万-200 万韩元的家庭占 11.27%。去年韩国最低时薪为 9160 韩元，按每周工作 48 个小时（每月 209 个工时）计算，最低月薪为 191 万韩元。

5、韩国产业通商资源部发布的数据显示，1 月各大零售商的线上线下销售额同比增加 4%，为 14.71 万亿韩元（约合人民币 780 亿元）。其中，线下零售商销售额减少 0.5%，线上销售额增加 9.1%。



## ➤ 国际股市

1、通用汽车表示，今年一季度在韩国推出 Trax Crossover 之前，已在其韩国工厂开始生产该车型。通用汽车在一份声明中表示，通用汽车计划提高战略车型的产量，以满足美国和其他市场对新车不断增长的需求。

2、富国银行称，美国监管机构正在调查该行员工在未经授权通讯应用程序中聊天记录的留存情况。近年来，美国监管机构对全球金融公司未能监控员工在未经授权的消息应用程序上的通信进行了广泛调查，目前已与十几家银行达成和解，使此事的总罚款超过 20 亿美元（折合人民币约 138 亿）。

3、埃隆-马斯克拥有的 Twitter 又解雇了至少 50 名员工，这是马斯克去年 10 月底接管该社交网络平台以来的至少第八轮裁员。裁员的目的是为了削减成本，抵消马斯克接管后的收入暴跌。

4、微软和谷歌的大模型竞赛中又杀出了一个新对手——Meta。Meta 公司的研究人员周末发布了一种新的大型语言模型，加剧了科技巨头的人工智能军备竞赛升温。

5、近期有消息称英特尔决定将之前在台积电处下的 3nm 芯片订单推迟至 2024 年第四季度。对此，公司首席执行官帕特·基辛格回应称，英特尔制程计划正在推进中，不论是台积电的 3nm 订单，还是英特尔自己的 Intel3 都没有延误。

6、诺基亚手机制造商 HMD 表示，今年正在开发将 5G 设备生产引入欧洲的能力和流程。HMD 在一份新闻稿中指出，为在欧洲制造和测试智能手机的第一阶段，该公司正在与多家 IT 安全合作伙伴进行软件修改和全面测试。不过该公司并未透露欧洲的具体建厂地点。

7、汇丰控股考虑将位于英国伦敦的全球中心的办公面积砍掉超过一半，希望新总部办公空间介于 40 万-50 万平方英尺。汇丰一直在考虑 2027 年及之后的办公场所需求，该公司当前租赁协议即将于 2027 年到期。

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。

## ➤ 商品

- 1、新疆有色金属工业（集团）有限责任公司 10 万吨锂盐项目开工，这标志着全球规模最大的锂资源采选冶一体化项目正式启动，和田地区稀有金属资源综合开发利用的序幕由此拉开。
- 2、近日中央工作组密集赴江西宜春调研、督导当地锂矿开采。另据了解，宜春当地锂矿选矿企业目前已全行业停产整顿。
- 3、波兰炼油和石化生产商奥伦石油公司表示，俄罗斯已暂停通过“友谊”管道向波兰输送原油，但同时称“已经为此做好准备，只有 10%的原油来自俄罗斯，将利用其他渠道填补缺口”。
- 4、澳大利亚气候变化和能源部长克里斯·鲍恩表示，禁止新建煤矿不会是国家气候政策改革的一部分。澳大利亚联邦政府在去年已通过应对气候变化目标的立法，这意味着到 2030 年，全澳温室气体排放量需要比 2005 年降低至少 43%。

## ➤ 债券

- 1、据证券时报，部分股基重仓股、抱团股近期表现欠佳，而不少债基高手在冷门赛道布局的重仓股，却凭借不错的表现给投资者留下了深刻的印象。部分债券基金经理直言，偏股型基金看不上一些细分小票，研究覆盖也比较难，但债基产品还是得认真覆盖，基于避免寻求特别出彩的机会，防止“死扛”高估值高波动的品种，严格控制基金净值的回撤风险。

## ➤ 外汇

- 1、据中国证券报，近期人民币汇率迎回调。2月24日，在岸、离岸人民币对美元汇率分别跌破6.96元、6.98元关口，创今年以来新低。专家分析，市场对美联储加息幅度放缓预期有所减弱，带来美元指数阶段性走强，叠加春节假期后结汇需求走软等因素，人民币汇率近期有所承压。随着稳经济综合措施持续

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。



冠通期货股份有限公司  
Guantong Futures Co., Ltd

地址：北京市朝阳区朝阳门外大街甲6号万通中心D座20层（100020）  
总机：010-8535 6666

显效，国内经济基本面加快恢复向好，人民币汇率整体呈双向波动态势，弹性不断增强，将在合理均衡水平上保持基本稳定。

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。



## 财经日历

### 经济数据

北京时间	指标
8:30	澳大利亚去年第四季度企业获利
18:00	欧元区2月工业景气指数、消费者信心指数、经济景气指数
21:30	加拿大去年第四季度经常帐
21:30	美国1月耐用品订单
23:00	美国1月成屋签约销售指数
23:30	美国2月达拉斯联储商业活动指数

### 财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有2700亿元逆回购到期
12:00	日本央行行长提名听证会
17:00	英国央行副行长布罗德班特发表讲话
23:30	美联储理事杰斐逊发表讲话
23:45	欧洲央行管委埃尔南德斯德科斯发表讲话
	中国共产党第二十届中央委员会第二次全体会议举行
	中国台湾股市因和平纪念日休市一日

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。

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。