



资讯早间报

制作日期：2023/2/28

隔夜夜盘市场走势

- 国际油价全线下跌，美油4月合约跌0.73%，报75.76美元/桶。布油5月合约跌0.89%，报82.08美元/桶。
- 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX黄金期货涨0.39%报1824.2美元/盎司，COMEX白银期货跌0.96%报20.735美元/盎司。
- 伦敦基本金属多数收涨，LME期铜涨1.35%报8834美元/吨，LME期锌涨1.25%报3001美元/吨，LME期镍涨3.45%报25400美元/吨，LME期铝涨1.76%报2376.5美元/吨，LME期锡持平报25650美元/吨，LME期铅涨2%报2112.5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0.43%报1512.75美分/蒲式耳；玉米期货跌0.89%报643.5美分/蒲式耳，小麦期货跌1.63%报710美分/蒲式耳。
- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品多数下跌，苯乙烯跌1.8%，短纤跌1.38%，PTA跌1.32%，甲醇跌0.9%。黑色系全线下跌。农产品涨跌不一。基本金属多数收涨，沪镍涨1.19%，沪铝涨0.65%，沪锡涨0.3%，沪锌涨0.24%。

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. 2月27日，在国务院联防联控机制新闻发布会上，国家卫健委新闻发言人、宣传司副司长米锋介绍，近期全国疫情继续保持平稳态势，各地疫情均处于局部零星散发状态，未发现疫情明显反弹的省份。
2. 据日本TBS新闻网消息，日本政府已决定从3月1日起放宽对来自中国的旅客的入境措施。目前，来自中国的旅客必须出示阴性证明并在入境时接受检查。据多位政府官员称，日本政府已决定放宽此类措施，将入境检查改为随机抽查，各项措施今后将分阶段放宽。
3. 2月27日，外交部发言人毛宁主持例行记者会。有记者提问，中方发布了白俄罗斯总统将来华进行国事访问的消息，请问中方如何看待当前中白关系？对此访有何期待？毛宁表示，中国和白俄罗斯是全天候全面战略伙伴，建交31年来，两国政治互信不断加强，各领域互利合作逐步深化，在国际和地区事务中的协作日益紧密。
4. 中国房地产研究机构中指研究院发布报告称，2月调查的16个中国主要城市楼市成交量环比大幅上涨31.9%，同比降幅缩小至7.6%。
5. 日前，深交所组织召开房地产行业市场主体座谈会。深交所相关负责人表示，推动房地产市场平稳健康发展是一项系统工程。深交所将和地方政府、行业主管部门、国资监管部门、市场主体、中介机构等市场各方一道，密切关注房地产行业发展动态，切实发挥好市场组织和平台枢纽作用。
6. 据英国媒体报道，英国和欧盟就解决“脱欧”后北爱尔兰贸易争端达成协议。此次新协议的达成，有助于解决英国与欧盟在北爱尔兰贸易安排方面的争端，缓和未来英国和欧盟的关系。

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。



【黑色系期货】

- 据山西省应急管理厅，为深刻汲取内蒙古阿拉善盟阿拉善左旗新井煤业有限公司露天煤矿坍塌事故教训，按照省委、省政府部署要求，山西省安委会决定立即在全省开展矿山安全生产大检查百日攻坚行动。此次行动将持续到5月底，采取企业自查自纠、市县全面排查、省级督导检查同步开展、一体推进的方式进行。
- 按照河北省大气办《关于做好近期污染过程应对的函》有关工作要求，经研究决定，在确保安全的前提下，自2023年2月25日18时起全市启动重污染天气II级应急响应，具体解除时间另行通知。
- 2月27日，甘肃省应急管理厅组织召开全省安全防范工作视频会议。会议要求，深刻吸取内蒙古阿拉善左旗露天煤矿坍塌事故教训，主动研判、精准辨识本地安全风险变化，落细落实防范应对措施，坚决把风险隐患防控住。3月3日起全省应急管理部门进入战时状态。
- 据Mysteel，根据《秦皇岛市重污染天气应急预案》市政府决定2月26日20时发布重污染天气橙色预警并启动II级应急响应，结束时间由市大气办另行通知。调研了解到秦皇岛市本轮限产后，该市3家钢厂表示计划烧结限产30-50%，转炉限制次数，因此高炉需要适当控产但非限产和停产。
- 据Mysteel，2月20日-2月26日澳洲巴西19港铁矿发运总量2392.9万吨，环比增加89.6万吨。澳洲发运量1801.3万吨，环比增加41.1万吨，其中澳洲发往中国的量1555.1万吨，环比增加15.4万吨。
- 据Mysteel，2月20日-2月26日中国47港铁矿石到港总量1916.2万吨，环比减少243.3万吨；中国45港铁矿石到港总量1846.4万吨，环比减少214.7万吨。

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。



【农产品期货】

1. 马来西亚衍生品交易所（BMD）：自2月27日收盘后，一手毛棕榈油期货的保证金将从10000马币下调到9000马币，现货月合约保证金维持1000马币不变。
2. 据Wind数据，截至2月27日，全国进口大豆港口库存为656.303万吨，2月20日为654.09万吨，环比增加2.213万吨。
3. 据Mysteel，全国重点地区豆油商业库存约76.38万吨，较上次统计减少2.21万吨，降幅2.81%；全国重点地区棕榈油商业库存约97.82万吨，较上周增加1.71万吨，增幅1.78%；同比2022年第8周棕榈油商业库存增加64.08万吨，增幅189.92%。
4. 据国家发改委数据，截至2月22日，全国生猪出场价格为15.45元/公斤，比2月15日上涨3.97%；主要批发市场玉米价格为2.92元/公斤，比2月15日下跌0.68%；猪粮比价为5.29，比2月15日上涨4.75%。
5. 农业咨询机构Agrural：截至上周四，巴西2022/23年大豆收割面积占总播种面积的33%，上周为25%，而去年同期为43%。预计本年度巴西大豆产量为1.509亿吨。
6. 巴西蔗糖行业协会（Unica）周一称，2月上半月巴西中南部地区的糖产量达到0.2万吨，乙醇产量为2.07亿升，甘蔗含糖量为143.37公斤/吨，23.57%的蔗汁用于制糖。
7. 美国农业部发布的出口检验周报显示，截至2023年2月23日当周，美国大豆出口检验量为690984吨，前一周修正后为1583893吨，初值为1578066吨。美国对中国（大陆地区）装运370070吨大豆，前一周美国对中国大陆装运1009356吨大豆。当周美国对华大豆出口检验量占到该周出口检验总量的53.56%，上周是63.96%。

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。



【能化期货】

- 据云南日报，为推进云南省天然橡胶产业高质量发展，日前，云南省委农村工作领导小组办公室、省农业农村厅、省农垦局联合发布《云南省天然橡胶产业三年行动实施方案(2022—2024年)》，明确到2024年，全省天然橡胶种植面积、产量分别稳定在850万亩、46万吨以上，全产业链产值由2021年的180亿元增加到250亿元。
- 据叙利亚通讯社消息，当地时间27日，美国在叙非法驻军使用34辆油罐车，盗取叙利亚东北部石油资源，通过马哈茂迪非法过境点运往其位于伊拉克的军事基地。目前美国及其支持的反对派武装控制了叙利亚的主要油田，并频繁盗取叙利亚石油资源，导致叙利亚境内严重能源短缺。当地民众多次呼吁美国停止干涉叙内政，把叙利亚油田还给叙利亚人民。

【金属期货】

- 据Mysteel，目前云南省内电力供需形势依然严峻，怒江地区工业硅生产企业于2023年2月27日24:00前实施负荷管理，负荷不低于7.0万千瓦(不含电解铝)，以确保电网安全稳定运行和全省电力可靠供应。
- 摩根士丹利预计，美联储将在2024年3月首次降息，之前的预测是2023年12月。

金融市场

➤ 金融

- 北京银保监局公告，同意中信有限、中信兴业将其分别持有的中信信托有限责任公司82.26%、17.74%股权转让至中国中信金融控股有限公司。

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。



2、据中国证券报，近日，一起有关侵害技术秘密的纠纷案件开庭。值得注意的是，案件的被告包括头部量化私募幻方量化，案件的原告则是知名量化私募上海锐天投资。业内人士推测，这场公开“掐架”，极有可能是相关员工跳槽引发的竞业纠纷。对此，幻方量化回应称，系个别员工劳动纠纷产生的问题，目前在审理流程中，对基金运行不会有影响，对此不做评论。

➤ 楼市

1、深交所召开房地产行业市场主体座谈会强调，鼓励房企用好融资并购工具，支持房企拓宽债券募集资金用途，以及发行以资产信用为支持的 CMBS、不动产持有型 ABS、绿色债券等固收产品，助力房地产市场平稳健康发展，更好服务稳定宏观经济大盘。

2、江苏已有五个设区市将首套房利率下限降至 3.8%。淮安市自 27 日起，新发放首套个人住房贷款利率政策下限降至 3.8%。常州市首套房贷利率下限自 2 月 25 日起由 4.1% 降至 3.8%。此前，无锡、徐州、扬州已宣布首套房利率下限降至 3.8%。

3、南京住房公积金管理中心出台新规明确，购买新房或二手房，符合条件的，可以用个人住房公积金账户内余额作为购房前期资金。

4、香港财政司司长陈茂波表示，目前香港楼价仍居高位，不适合撤销任何楼市“辣招”。由于经济逐步向好，相信楼市正在企稳。

5、商办类项目保交楼、保民生化解金融风险研讨会在北京举行。会议重点分析商办类项目中商改住产品的价格变动、存量及销售情况。会议指出，对于有条件的进行商改住、改为长租公寓的商办类项目，需要进一步完善相关配套。

6、杭州新一轮住宅用地集中出让，此次挂牌出让的地块共计 10 宗，涉及拱墅区 1 宗，余杭区 2 宗，萧山区 2 宗，钱塘区 2 宗，滨江区 1 宗，临平区 2 宗。

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。



➤ 产业

1、工信部出台 26 条措施进一步提升移动互联网应用服务能力，要求落实 APP 开发运营者主体责任，定期对个人信息保护措施及执行情况等进行合规审计，有效防范风险隐患，确保个人信息处理依法合规。确保用户知情同意安装 APP，规范网页推荐下载行为，实现便捷卸载。

2、广电总局召开会议研究部署加强短视频管理、防范未成年人沉迷等工作。会议要求，全面抓好内容建设、融合传播、优质供给、许可准入、日常监管、专项培训、法规制度、算法管理等各项重点任务落实，促进短视频健康发展。

3、中宣部副部长张建春强调，要充分发挥版权维护国家安全的重要作用，进一步做好软件正版化工作，助推国产软件产业高质量发展。

4、分析机构 Canalys 发布数据，2022 年第四季度，全球智能可穿戴腕带设备出货量达到 5000 万台，同比下降 18.6%。前五大厂商都出现了不同程度的下滑。尽管，苹果出现 17% 的下滑，但仍以 28% 的市场份额位居首位。

5、市场研究机构 IDC 预测，全球数字原生企业的技术支出在未来五年将以 20.9% 的强劲复合增长率增长，并在 2026 年超过 5000 亿美元。

6、租车自驾消费需求正在快速释放，多头部租车平台订单量大增。一嗨租车数据显示，二月以来订单量同比涨约 40%，这是市场首次出现淡季不淡的市场氛围。

➤ 海外

1、美联储理事杰斐逊：“不要幻想”通胀将很容易恢复到 2%，这可能需要一些时间；美联储有“很大的决心”，要尽一切努力降低通胀率；将寻找通胀下降的迹象，如果通胀缓慢下降或朝着错误的方向发展，美联储将采取更多措施。

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。



2、英国和欧盟就解决“脱欧”后北爱尔兰贸易争端达成协议。此次新协议的达成，有助于解决英国与欧盟在北爱尔兰贸易安排方面的争端，缓和未来英国和欧盟的关系。

3、日本内阁官房长官松野博一宣布，将从3月1日起放宽对从中国入境人员的新冠防疫检测措施，从目前的全体检测调整为抽查检测。

4、日本央行行长提名人植田和男强调，日本央行刺激计划的利大于弊，应继续放松货币政策以支持经济复苏。

5、世界银行发布报告显示，2月6日发生的两次特大地震给土耳其造成约342亿美元的直接损失，相当于土耳其2021年GDP的4%。恢复和重建工作花费的成本可能为直接损失的两倍。

6、美国1月耐用品订单环比降4.5%，创2020年4月来最大降幅，预期降4%，前值自升5.6%修正至升5.1%。

7、美国1月成屋签约销售指数环比升8.1%，创2020年6月以来最大增幅，预期升1%，前值由升2.5%修正至升1.1%。

➤ 国际股市

1、热门中概股普遍上涨，有道涨7.94%，高途集团涨7.45%，唯品会涨7.09%，百度涨5.17%，晶科能源涨4.71%，阿特斯太阳能涨4.58%，万国数据涨4.55%，亿航智能涨4.44%，爱奇艺涨4.34%；跌幅方面，盛美半导体跌9.02%，每日优鲜跌5.63%，禾赛科技跌4%。中概新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车跌0.11%，小鹏汽车涨2.26%，理想汽车涨0.3%。

2、辉瑞正在就收购美国生物技术公司Seagen进行早期谈判，收购价超过300亿美元。



3、欧盟将向博通发出反垄断警告，警告其拟以 610 亿美元收购云计算公司 VMware 可能会产生反垄断效应。

4、高通公司 CEO 兼总裁克里斯蒂亚诺·安蒙（Cristiano Amon）表示，预计苹果公司将在 2024 年生产自研的 5G 基带芯片。

5、高通正在与安卓智能手机公司合作，为其设备添加基于卫星的消息传递功能，当前合作品牌包括荣耀、摩托罗拉、Nothing、OPPO、Vivo 和小米。

6、苹果公司已向俄罗斯监管机构支付 9.06 亿卢布（约合 1200 万美元）的反垄断罚款。

7、日产汽车计划在美国建设第二家电池厂，计划从 2026 年起在美国 100% 生产电动汽车，预计到 2030 年电动汽车将占总销量的 55%。

8、阿联酋阿布扎比国家石油公司（ADNOC）天然气子公司宣布，将 IPO 股票发行数量提高到 38.4 亿股，约占总股本的 5%，将筹资近 25 亿美元。

➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘，能源化工品多数下跌，苯乙烯跌 1.8%，短纤跌 1.38%，PTA 跌 1.32%，甲醇跌 0.9%。黑色系全线下跌。农产品涨跌不一。基本金属多数收涨，沪镍涨 1.19%，沪铝涨 0.65%，沪锡涨 0.3%，沪锌涨 0.24%。

2、国家重点研发计划“战略性矿产资源开发利用”重点专项“盐湖锂镁资源高效开采与绿色加工技术”启动，标志着我国在“盐湖提锂”关键问题上掌握了核心技术能力。截至目前，该项目使锂的提取成本从 3.5 万元/吨降至 1.5 万元/吨。



3、据证券时报，近日，在猪价底部起涨及政策端收储利好的多重作用下，生猪市场再度出现了二次育肥潮，仔猪价格周度涨幅已超过 12%。市场分析人士大多认为，本轮二次育肥热或再度改变生猪市场阶段性走势，市场应警惕后期肥猪密集出栏带来的猪价下跌风险。

4、据国家发改委，上周全国猪料比价为 4.29，环比上涨 4.89%。按目前价格及成本推算，未来生猪养殖头均亏损为 178.2 元。目前供需抗衡，预计短期猪价或依旧波动频繁，猪料比价或缓慢上行。

5、由国家发改委、工信部、生态环境部、商务部有关司局负责人和中钢协领导共同参加的 2023 年五方工作会商会议在钢协召开。会议围绕 2023 年钢铁行业重点工作和有关行业重大问题充分地交换了意见。

6、马来西亚交易所：自 2 月 27 日收盘后，一手毛棕榈油期货的保证金将从 1 万马币下调到 9000 马币，现货月合约保证金维持 1000 马币不变。

7、印度煤炭部正在拍卖 10 个储量丰富的煤矿，总储量为 18.7 亿吨。

8、波罗的海散干货指数涨 5.89%，报 935 点。

➤ 债券

1、债市综述：月末资金面收敛压制情绪，银行间主要利率债收益率变动不足 1bp，国债期货收盘涨跌不一。隔夜回购加权利率跳升近 40bp 至 1.8%上方，交易所隔夜回购利率升破 5%。地产债多数下跌，“H7 泰禾 01”跌超 17%。

2、中证转债指数收盘跌 0.29%，成交额 512.32 亿元；万得可转债等权指数收盘跌 0.38%，成交额 596.41 亿元。晶瑞转债跌超 14%，斯莱转债跌超 5%，明泰转债和金诚转债均跌超 4%；永和转债涨近 8%，通光转债涨超 6%，蓝盾转债涨逾 4%。



3、深交所召开 2022 年度债券监管发展业务座谈会，研究部署推进 2023 年重点工作。下一步，深交所将全面深化债券市场改革，完善制度供给、产品供给、服务供给，围绕创新链产业链优化资金链，提高直接融资比重，促进科技、资本与实体经济高水平循环，助力债券市场制度型开放，强化债券重点风险防范化解，全力推动 REITs 市场高质量扩容。

4、财政部发布数据显示，今年 1 月，全国发行新增地方债券 6258 亿元，其中一般债券 1346 亿元、专项债券 4912 亿元。截至 1 月末，全国地方政府债务余额 357018 亿元。

5、香港金管局宣布，机构债券发行计划下重开 15 年期政府债券将于 3 月 8 日进行投标。透过是次重开债券，将有额外 15 亿港元的未到期 15 年期债券供投标。

6、债券重大事件：“20 金科地产 MTN002”未足额兑付本息；“19 奥园 02”持有人会议未通过“变更利息兑付安排”议案，2 月 28 日起复牌；“20ST002”自 3 月 3 日起至 3 月 8 日停牌；“20 核风电 GN001”持有人会议未生效；“21 平阳国资 MTN001”持有人会议未通过相关议案；“21 中关 Y1”不行使续期选择权，4 月 16 日将全额兑付；绿景中国地产回购及注销本金总额 5970 万美元 2023 年到期票据；福如东海集团高管被查；正荣地产子公司新荣桂置业被列为失信被执行人。

➤ 外汇

1、周一在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 6.9645，较上一交易日跌 203 个基点，夜盘报 6.9433。人民币兑美元中间价报 6.9572，调贬 630 个基点，创 2022 年 12 月 30 日来新低。交易员表示，美国近期公布的经济数据总体偏强，强化了美联储长期维持高利率的市场预期。随着市场预期的进一步修正，关注人民币短期表现。



2、外汇交易中心公布数据显示，2月24日，CFETS人民币汇率指数报100.24，按周跌0.12；BIS货币篮子人民币汇率指数报105.06，按周跌0.12；SDR货币篮子人民币汇率指数报97.35，按周跌0.23。

3、瑞银发布报告表示，由于美联储的加息周期增加美国衰退风险，而美国以外的全球增长恢复，利好出口地区经济，美元在下半年可能将会走软，欧元、英镑、澳元及部分新兴市场货币将会反弹。

4、黎巴嫩本币黎镑对美元黑市汇率跌破83000，创历史新高。受政局不稳、新冠疫情、贝鲁特港大爆炸等多重因素影响，黎巴嫩正在经历该国历史上最为严重的经济危机，黎镑对美元黑市汇率大幅下跌，2019年10月以来，黎镑贬值幅度超过98%。



财经日历

经济数据

| 北京时间 | 指标 |
|-------|-----------------------|
| 7:50 | 日本1月季调后零售销售 |
| 7:50 | 日本1月工业产出年 |
| 8:30 | 澳大利亚1月季调后零售销售 |
| 8:30 | 澳大利亚第四季度经常帐 |
| 13:00 | 日本1月新屋开工 |
| 15:00 | 德国1月出口/进口物价指数 |
| 15:45 | 法国2月CPI/PPI |
| 15:45 | 法国第四季度GDP终值 |
| 16:00 | 瑞士2月KOF经济领先指标 |
| 16:00 | 瑞士第四季度GDP |
| 16:00 | 西班牙2月CPI |
| 21:30 | 加拿大12月GDP |
| 21:30 | 美国1月批发库存 |
| 22:00 | 美国12月FHFA房价指数 |
| 22:00 | 美国12月S&P/CS20座大城市房价指数 |
| 22:45 | 美国2月芝加哥PMI |
| 23:00 | 美国2月大企业联合会消费者信心指数 |
| 23:00 | 美国2月里奇蒙德联储制造业指数 |

财经大事

| 北京时间 | 事件 |
|-------|---------------------------|
| 9:00 | 日本参议院举行确认日本央行两名副行长提名的听证会 |
| 9:30 | 国家统计局公布2022年国民经济和社会发展统计公报 |
| 18:15 | 英国央行副行长坎利夫就加密货币讲话 |
| 20:15 | 英国央行首席经济学家皮尔发表讲话 |
| 20:30 | 欧洲央行管委Vujcic发表讲话 |
| 20:30 | 英国央行货币政策委员曼恩发表讲话 |
| / | 中国共产党第二十届中央委员会第二次全体会议举行 |

假期提示

| 地区 | 事件 |
|------|---------------|
| 中国台湾 | 因和平纪念日，市场休市一日 |

投资有风险，入市需谨慎。



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。