



## 资讯早间报

制作日期：2024/2/28

### 隔夜夜盘市场走势

- 伦敦基本金属多数上涨，LME期铜涨0.28%报8490美元/吨，LME期锌跌0.16%报2420.5美元/吨，LME期镍涨2.19%报17545美元/吨，LME期铝涨0.92%报2200美元/吨，LME期锡涨1.09%报26360美元/吨，LME期铅跌0.67%报2083美元/吨。
- COMEX黄金期货收涨0.02%报2039.4美元/盎司，COMEX白银期货收跌0.38%报22.44美元/盎司。
- 国际油价集体上涨，美油4月合约涨1.21%报78.52美元/桶，布油5月合约涨0.72%报82.26美元/桶。
- 芝加哥期货交易所(CBOT)农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货跌0.17%报1143.25美分/蒲式耳；玉米期货涨0.65%报424.25美分/蒲式耳，小麦期货涨1.65%报584.25美分/蒲式耳。
- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工、农产品大面积上涨，甲醇涨2.47%，焦煤涨1.96%，原油涨1.84%，铁矿石涨1.71%，豆二、苯乙烯、菜油涨超1%。基本金属涨跌不一，沪镍涨2.37%，不锈钢涨0.71%，沪锡涨0.29%，沪铜涨0.03%，沪锌跌0.02%，沪铅跌0.13%。

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】

- 近日，住房城乡建设部下发通知，要求各地科学编制 2024 年、2025 年住房发展年度计划。各地要科学编制规划，认真组织实施，根据人口变化确定住房需求，根据住房需求科学安排土地供应、引导配置金融资源，实现以人定房，以房定地、以房定钱，促进房地产市场供需平衡、结构合理，防止市场大起大落。
- 国家发展改革委、国家能源局发布加强电网调峰储能和智能化调度能力建设的指导意见。意见提出，到 2027 年，电力系统调节能力显著提升，抽水蓄能电站投运规模达到 8000 万千瓦以上，需求侧响应能力达到最大负荷的 5%以上。
- 根据乘联会数据，2024 年 1 月份皮卡市场销售 4.4 万辆，同比增长 44%，环比下降 8%，处于近 5 年的高位水平。
- 北京市住建委同市住房资金管理中心发布《北京市住房租赁押金托管和租金监管暂行办法(征求意见稿)》，首次拟明确将住房租金纳入监管。
- 哈马斯官员表示，美国总统拜登关于加沙停火的言论为时过早，不符合实际情况，在停火之前仍存在需要填补的巨大分歧。
- 国际航运巨头马士基航运集团称，客户应做好红海海运中断将持续到下半年的准备，并在供应链规划中考虑延长运输时间。马士基表示，已增加约 6%的船舶运力，以抵消因非洲周边转运时间延长而造成的延误。

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。



## 【能化期货】

- 据塔斯社，俄罗斯将禁止汽油出口6个月，从3月1日起将实施。
- 据慧正资讯不完全统计，2024年国内预计新增产能超过1100万吨/年，如规划产能如期投产，国内丙烯总产能将达到7800万吨/年。2024年国内将有超700万吨/年的聚丙烯粒料新增产能，预计辛醇在建产能60万吨/年；预计至2024年年底，国内环氧丙烷总产能突破900万吨/年。
- 据农业农村部农资保供专班调度，截至2月底，省、县两级化肥下摆到位率分别为71.2%、60.5%，省级到位率比去年同期快1.7个百分点，受近期低温雨雪冰冻天气等因素影响，县级到位率同比低1.6个百分点，主要化肥品种供应稳定，能够满足春耕用肥需要。

## 【金属期货】

- 香港特区政府数据显示，1月向中国内地净出口黄金量为76.248吨，此前为50.381吨。1月向中国内地总出口黄金量为81.967吨，此前为59.589吨。
- Mysteel数据显示，2月23日，外采硫酸镍、MHP生产纯镍的利润分别为997元/吨、-1054元/吨，较节前均下滑1500元/吨左右，外采高冰镍生产纯镍利润为3681元/吨，较节前走扩745元/吨。
- 花旗维持0至3个月镍价每吨15500美元的预估，预计0至3个月的铜价为每吨8800美元，维持0至3个月锌价每吨2500美元的预估，预计锌价将在第二季度和第三季度走软至平均每吨2400美元，因发达市场偿债负担不断加重，令需求承压。



4. 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至2月23日当周，投机者已经将LME铜的净多头增加2204手至68879手，为3周多以来最高水平。投机者已经将LME铝的净多头减少8460手至111516手，为4周以来最低水平。

### 【黑色系期货】

1. 据钢之家消息，2月27日上午国内部分焦企召开市场分析会。与会企业达成共识：一是企业根据各自亏损情况延长结焦时间，捣固焦限产30%，顶装焦限产50%，亏损超过300元/吨的企业焖炉。二是减缓或停止原料采购，在限产最大的前提下按需采购。三是不主动降低库存，根据企业自身亏损及场地情况适当增加库存。坚持“没有订单不生产、没有利润不销售、不付款不发货”的原则。

2. 据央视新闻，近日，国家矿山安全监察局召开会议，部署近期安全防范重点工作。其中强调，聚焦把控、监控、管控矿井复工复产，对复产矿井逐一现场验收，对灾害严重、大班次等重点矿井开展全面“体检”。

3. 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，不少城市春节期间仍在推进工作，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，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。

### 【农产品期货】

1. 印尼棕榈油协会（GAPKI）周二公布的数据显示，印尼2023年12月棕榈油出口量为245万吨，产量为437.6万吨，国内消费量为199.5万吨。印尼2023年棕榈油产品总出口量为3220万吨，总产量为5484万吨，库存为314万吨。GAPKI预计，印尼2024年棕榈油产量增长5%至5760万吨，出口量为3200-3300万吨。



2. 2月27日上午，国家粮食和物资储备局举行新闻通气会。相关负责人介绍，秋粮收购进展顺利，收购组织有力有序。截至2月25日，主产区各类粮食企业累计收购秋粮近1.5亿吨，进度已过七成半。

3. 华储网公告，2月28日和29日中央储备冻猪肉轮换出库竞价交易0.91万吨。

4. 印尼能源部官员表示，印尼预计2024年生物柴油消费量将在1250万千升至1300万千升之间。

5. 据中国气象局，本次厄尔尼诺事件已过峰值，强度为中等强度。结合国内外动力气候模式和统计方法预测，国家气候中心预计未来三个月赤道中东太平洋海温将继续下降，2024年4月前后厄尔尼诺事件结束。

6. 巴西蔗糖行业协会（Unica）称，2月上半月巴西中南部地区的糖产量达到2.7万吨，上年同期为0.2万吨。甘蔗压榨量为54.9万吨，去年同期为7.3万吨。乙醇产量为3.85亿升，上年同期为2.08亿升。甘蔗含糖量为137.97公斤/吨，上年同期为143.38公斤/吨。37.06%的蔗汁用于制糖，上年同期为23.57%。

7. 巴西全国谷物出口商协会（Anec）发布报告称，巴西2月大豆出口量预计达到850万吨，上周预估为730万吨，去年同期为755万吨。巴西2月豆粕出口量预计达到143万吨，去年同期为128万吨。巴西2月玉米出口量预计达到716718吨，之前一年同期为194万吨。

8. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告向未知目的地出口销售12.3万吨大豆，于2023/2024年交付。

9. 据欧盟委员会，截至2月22日，大豆进口量为770万吨，而前一年也是770万吨；豆粕进口量为950万吨，而前一年为1060万吨；棕榈油进口量为220万吨，而前一年为270万吨；玉米进口量为1150万吨，而前一年为1940万吨。



## 金融市场

### ➤ 金融

1、财政部部长助理宋其超到社保基金会调研，刘伟理事长会见了调研组一行。双方围绕做大做强战略储备基金，就基金定位及目标规模、多渠道筹集社保基金、建立规范的动用回补机制等体制改革问题交换了意见。

2、近期，REITs 市场为投资者交上了一份较为满意的成绩单。Wind 数据显示，截至 2 月 27 日，博时蛇口产园 REIT、嘉实京东仓储基础设施 REIT 等 REITs 产品的月内涨幅已经超过 20%。指数方面，截至 2 月 26 日，Wind 数据显示，中证 REITs 指数 2 月以来的涨幅近 15%。

3、春节假期过后，市场表现活跃。大盘回暖之下，主动权益基金纷纷“回血”。基金人士表示，近期市场反弹的核心在于政策呵护市场流动性，提振了市场信心。市场在前期跌幅较大后，很多优秀的公司已极具性价比。

### ➤ 楼市

1、住建部发布通知，要求以政府为主保障工薪收入群体刚性住房需求，以市场为主满足居民多样化改善性住房需求，科学编制 2024 年、2025 年住房发展年度计划。要实现以人定房，以房定地、以房定钱，促进房地产市场供需平衡、结构合理，防止市场大起大落。

2、北京首次拟明确将住房租金纳入监管，对于单次收取超 3 个月租金的住房租赁企业，需将超收租金存入第三方专用账户，承租人可查询本人租金监管账户内金额。



3、杭州龙年宅地首拍正式打响，7宗地块总起价93.7亿元，全部溢价出让，最终杭州单日吸金111.6亿元。此次土拍依旧延续“价高者得”的政策，没有对溢价率设限。

4、长春市：自3月1日起，借款人及配偶申请住房公积金贷款时，贷款额度和双方公积金账户余额关联倍数由原来的20倍调整为30倍；多子女家庭首次公积金贷款单笔最高额度由原来的可上浮30%调整为可上浮40%。

5、克而瑞最新发布数据显示，2023年全国百城住宅狭义库存总规模，回落到近年来的低点，从年初的56321万平方米收缩至53231万平方米，同比下降6.2%。

#### ➤ 产业

1、国家发改委、国家能源局发布《关于加强电网调峰储能和智能化调度能力建设的指导意见》提出，到2027年，我国电力系统调节能力显著提升，抽水蓄能电站投运规模达到8000万千瓦以上，需求侧响应能力达到最大负荷的5%以上，保障新型储能市场化发展的政策体系基本建成。

2、美国交通部宣布，从3月31日开始，将允许中国航司执飞的中美往返航班数量从每周35个班次增加到每周50个班次。

3、《2023-2024年度中国酱酒产业和市场相关观察报告》显示，2023年中国酱酒产能约75万千升，同比增长7.1%；实现销售收入2300亿元，同比增长9.5%；实现利润约940亿元，同比增长8%。

4、国际民航组织预计，今年的航空旅行需求将比2019年水平高约3%，其中第一季度的客运航空交通量将比2019年增长约2%。



5、乘联会公布数据显示，1月份皮卡市场销售4.4万辆，同比增长44%，环比下降8%。1月皮卡生产3.94万辆，同比增长43%，出口增长38%。

➤ 海外

1、美联储理事鲍曼表示，尚未抵达开始降息的时间节点；最新通胀数据表明通胀进展放缓；经济活动和消费支出强劲，劳动力市场“紧张”；如果通胀进展停滞或逆转，仍愿意提高政策利率；过早降低政策利率可能导致未来需要加息；如果通胀持续达到2%目标，最终降息将是适当的；需要对资本计划进行“重大修订”。

2、俄罗斯央行表示，委员会成员一致认为，不继续资本管制措施对卢布汇率不会产生重大影响；预计俄罗斯银行业将在2024年出现流动性赤字，年底达到0.6-1.4万亿卢布；大多数成员预计利率将在下半年开始下降，有些人认为可能会提前降息。

3、日本1月整体CPI同比涨幅放缓至2.2%，核心CPI从前月的2.3%放缓至2%，但双双高于市场预期，这意味着日本央行将有更多理由在近期进行2007年以来首次加息。

4、堪萨斯联储主席Jeffrey Schmid表示，没有必要预先调整政策立场，在降息方面应保持耐心，继续观察经济对之前紧缩政策的反应，并寻找通胀得到控制的确凿证据。

5、英国央行副行长拉姆斯登表示，正在开始实施资产负债表正常化进程。服务通胀降幅超过预期，对通胀风险的前景展望已更趋平衡。

6、美国、法国、日本、韩国、英国等10国发表联合声明，支持6G原则。声明称，通过共同努力，我们可以支持开放、自由、全球、可互操作、可靠、有弹性和安全的连接。



7、G20 财长公报草案显示，G20 财长们认为，全球经济实现软着陆的可能性越来越大，并称通胀下降速度快于预期是风险之一。草案还提及“世界许多地区的冲突”以及“地缘经济紧张局势”等挑战。

8、日本厚生劳动省统计显示，2023 年日本新生儿数量 75.86 万人，连续第 8 年下降并再创历史新低；死亡人数持续上升至 159.5 万人，创历史新高。同时，婚姻登记数量 90 年来首次降至 50 万以下。

9、巴西中央银行发布《焦点报告》，将巴西 2024 年的经济增长预期从 1.68% 上调至 1.75%，同时将该国 2024 年通胀率预期从 3.82% 下调至 3.80%，2025 年通胀率预期从 3.52% 下调至 3.51%。

10、韩国企划财政部决定延长免税店专利手续费减免措施，并恢复外国人免税品购买数量限制。由于疫情原因，韩国政府在 2020 年至 2022 年期间将免税店专利手续费下调 50%。

11、韩国央行初步数据显示，截至 2023 年底，韩国对外金融资产增至 2.29 万亿美元，其中对外证券投资增加 1174 亿美元，双双创下历史新高。短期外债比率降至 20.5%，创 1994 年有记录以来新低。

12、韩国统计厅发布数据显示，受人口老龄化和退休后再创业盛行等影响，去年 60 岁以上个体工商户业主首次突破 200 万人，创下历史新高。

13、美国 1 月耐用品订单环比降 6.1%，预期降 4.5%，前值持平。扣除飞机非国防资本品订单环比升 0.1%，预期升 0.1%，前值升 0.2%；扣除运输耐用品订单环比降 0.3%，预期升 0.2%，前值升 0.5%。

14、美国 2023 年 12 月 S&P/CS20 座大城市未季调房价指数同比升 6.13%，预期升 6%，前值升 5.4%；季调后房价指数环比升 0.21%，预期升 0.2%，前值升 0.15%。当月 FHFA 房价指数同比上涨 6.6%，环比上涨 0.1%。



15、美国2月大企业联合会消费者信心指数106.7，为最近四个月以来首次下降，分析师原本预计会上升至115，前值由114.8下修至110.9。

16、匈牙利央行将基准利率下调100个基点至9.0%，符合市场预期。匈牙利福林在利率决议公布后，跌至自2023年10月以来的最低点。

## ➤ 国际股市

1、热门中概股多数收涨，高途集团涨30.68%，优信涨24.64%，兆言网络涨18.91%，乐居涨14.06%，百济神州涨12.12%，理想汽车涨11.78%，蔚来汽车涨3.78%，小鹏汽车涨1.84%。嘉楠科技跌11.17%，云集跌7.84%，途牛跌6.95%。

2、“木头姐”凯茜·伍德多次减持套现英伟达，引起业界关注。凯茜·伍德对此回应称，方舟投资基金（ARK）在2014年以大约5美元的价格买入英伟达，收益超过150倍后，我们正继续套现利润。

3、欧盟反垄断监管机构宣布，将对OpenAI大股东微软投资欧洲人工智能初创公司Mistral AI进行分析。此举可能导致欧盟对微软的这项投资发起正式调查。

4、美国证券交易委员会（SEC）文件显示，沃尔玛创始人沃尔顿家族控股信托基金上周出售约882万股股票，价值约15亿美元，当时沃尔玛股价徘徊在历史高点附近。

5、全球最大在线旅游公司亿客行（Expedia）表示，作为最新重组方案的一部分，公司将在全球范围裁员近1500人，以便投资于“核心战略增长领域”。

6、梅西百货第四季度销售额为81.2亿美元，基本符合预期；调整后每股收益2.45美元，市场预期为1.99美元。预计今年第一季度每股收益为0.1-0.16美元，远低于市场预期的0.45美元。公司拟关闭150家门店并扩张奢侈品牌。

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、劳氏第四季度营收为186亿美元，净利润为10.2亿美元，均超出市场预期。不过，劳氏预计新一财年总销售额将在840亿至850亿美元之间，较去年有所下滑。

8、美国国家公路交通安全管理局披露信息显示，由于后视摄像头图像可能无法显示、后座框架焊接不足等多种原因，丰田汽车将在美国召回超过30万辆汽车。

9、三星电子发布业内首款12层HBM3E内存，容量达到业内最大的36GB。公司目前已开始向客户提供样品，并计划今年下半年投入量产。三星电子高管称，旗下首款智能戒指Galaxy Ring有望下半年面市。

10、英国电子产品零售商Currys拒绝Elliott的收购要约，认为其每股67便士的出价“严重低估了”公司。

11、全球首款可伸缩汽车或将于今年夏天上市。这款纯电动汽车由总部设在以色列的“城市变形金刚”（City Transformers）汽车公司研发，预计今年7月上市。

12、知情人士透露，沃达丰与瑞士电信就意大利业务潜在合并进行谈判，若达成合作达成协议，沃达丰可能会持有合并实体的少数股权。

➤ 债券

1、债市综述，现券走势分化，中短券在止盈压力下展开调整，超长债保持强势，30年期国债活跃券“23附息国债09”收益率下行1.55bp，30年国债期货主力合约继续领涨，收盘涨0.41%再创新高。税期走款，隔夜和七天期回购加权利率略涨，资金面整体平稳均衡。



---

2、中证转债指数收盘涨 0.25%，万得可转债等权指数收盘涨 0.54%。其中，淳中转债、海泰转债、明电转 02 分别涨 10.55%、8.62%、7.85%；跌幅方面，中装转 2、博杰转债、帝欧转债分别跌 20%、8.39%、4.4%。

➤ 外汇

1、周二在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.1978，较上一交易日涨 3 个基点，夜盘收报 7.1981。人民币对美元中间价报 7.1057，调升 23 个基点。交易员表示，中间价报价继续体现监管层维持汇率预期稳定的意志，人民币短期料继续震荡整理。

2、马来西亚央行表示，鉴于该国经济前景向好，林吉特被低估并应该走强。这是一周内该行第二次对本币疲软表达担忧，此前林吉特跌至 26 年低点。



## 财经日历

### 经济数据

北京时间	指标
08:30	澳大利亚1月末季调CPI
13:00	日本12月同步/领先指标终值
16:30	中国香港第四季度GDP
17:00	意大利2月Istat消费者信心指数
17:00	瑞士2月ZEW投资者信心指数
18:00	欧元区2月工业景气指数
18:00	欧元区2月经济景气指数
18:00	欧元区2月消费者信心指数终值
20:00	美国上周MBA30年期固定抵押贷款利率
21:30	加拿大第四季度经常帐
21:30	美国1月批发库存
21:30	美国第四季度实际GDP修正值
21:30	美国第四季度PCE物价指数修正值
21:30	美国第四季度实际个人消费支出修正值
23:30	美国至2月23日当周EIA原油库存

### 财经大事

北京时间	事件
09:00	新西兰联储公布利率决议
09:20	央行公开市场有490亿元7天期逆回购到期
10:00	新西兰联储主席奥尔召开货币政策新闻发布会
10:00	中国贸促会召开2月例行新闻发布会
10:00	国新办就交通运输高质量发展服务中国式现代化举行发布会
15:00	国务院政策例行吹风会：《国务院关于进一步规范和监督罚款设定与实施的指导意见》有关情况
17:00	欧洲央行管委穆勒发表讲话
23:30	英国央行货币政策委员曼恩参加英国金融时报小组讨论
28日	香港财政司司长陈茂波发表2024/2025财年《财政预算案》
28日	20国集团财长会议举行，至29日
次日 01:00	2024年FOMC票委、亚特兰大联储主席博斯蒂克参加炉边谈话
次日 01:15	2025年FOMC票委、波士顿联储主席柯林斯参与炉边谈话
次日 01:45	FOMC永久票委、纽约联储主席威廉姆斯参加长岛协会组织的经济简报会
次日 03:10	新西兰联储主席奥尔在议会就货币政策发表讲话

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。



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。