



## 资讯早间报

制作日期：2024/2/26

### 隔夜夜盘市场走势

1. 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品普遍下跌，燃油跌 1.22%，玻璃跌 1.18%，低硫燃料油跌 1.17%。黑色系全线下跌，铁矿石跌近 1%。农产品多数下跌，豆二跌 1.44%，豆一跌 1.06%。基本金属多数收跌，沪铝跌 0.37%，沪铜跌 0.19%，不锈钢跌 0.11%，沪铅跌 0.06%，沪锌跌 0.02%，沪锡涨 0.51%，沪镍涨 0.67%。沪金涨 0.45%，沪银涨 0.53%。

2. 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货收涨 0.74%报 2045.8 美元/盎司，当周累计涨 1.07%，COMEX 白银期货收涨 0.84%报 22.975 美元/盎司，当周累计跌 2.13%。

3. 国际油价全线走低，美油 4 月合约跌 2.6%报 76.57 美元/桶，周跌 2.41%；布油 5 月合约跌 2.19%报 80.89 美元/桶，周跌 3.09%。

4. 伦敦基本金属多数收涨，LME 期铜跌 0.3%报 8559 美元/吨，周涨 0.82%；LME 期锌涨 1.26%报 2416.5 美元/吨，周涨 1.32%；LME 期镍涨 0.62%报 17500 美元/吨，周涨 6.99%；LME 期铝跌 0.64%报 2184 美元/吨，周跌 1.53%；LME 期锡涨 0.75%报 26365 美元/吨，周跌 2.24%；LME 期铅涨 0.57%报 2099.5 美元/吨，周涨 1.72%。

5. 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 0.78%报 1143.5 美分/蒲式耳，周跌 2.45%；玉米期货跌 1.14%报 413.75 美分/蒲式耳，周跌 0.66%；小麦期货跌 1.68%报 569.5 美分/蒲式耳，周涨 1.61%。

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. 据上海航运交易所，2月23日，上海出口集装箱运价指数为2109.91点，较上期下跌56.40点。
2. 高盛分析师不再预期美联储在5月降息，并预计今年将有四次25个基点的降息，因决策者的言论暗示他们并不急于降息。
3. 美联储理事沃勒表示，预计今年将进行降息，但并无迫切性。晚几个月降息应该不会有太大影响。这意味着在我有足够信心启动降息前需要更长时间，以确保我们能够保持2%的通胀目标。
4. 据上海国际能源交易中心，集运指数（欧线）期货EC2502合约交易手续费调整为成交金额的万分之六，日内平今仓交易手续费调整为成交金额的万分之十二；自2024年2月27日（周二）交易起，集运指数（欧线）期货EC2502合约的交易保证金比例为17%，涨跌停板幅度为15%，首日涨跌停板幅度为其2倍；非期货公司会员、境外特殊非经纪参与者、客户在集运指数（欧线）期货EC2502合约日内开仓交易的最大数量为50手。
5. 商务部数据显示，2024年1月，全国新设立外商投资企业4588家，同比增长74.4%；实际使用外资金额1127.1亿元人民币，同比下降11.7%，环比增长20.4%。
6. 证监会支持期货交易所持续加大品种供给力度，不断健全期货市场品种体系，深化期货市场服务实体经济的能力。同时，指导期货交易所不断优化交割机制，根据市场发展需求，动态调整期货仓储费，通过减免交割手续费、增设期货免检交割品牌等方式降低企业交割成本，助力实体企业风险管理。

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. 据央视，李强主持召开国务院常务会议，研究更大力度吸引和利用外资的政策举措，会议指出，外商投资是推动中国经济与世界经济共同繁荣发展的重要力量，要把稳外资作为做好今年经济工作的重要发力点。

### 【能化期货】

1. 据隆众资讯，截至2月22日当周，中国苯乙烯工厂整体产量在29.53万吨，环比涨1.23万吨，环比涨4.35%；中国液化气港口样本库存量为225.19万吨，较前一周下降20.22万吨或8.24%。适逢春节假期，港口到船在偏低水平，本周到船量不足30万吨。
2. 据Wind数据，截至2月22日，华东港口甲醇库存为36.91万吨，2月8日为36.29万吨，环比增加0.62万吨。
3. 欧洲天然气基础设施运营商协会和Wind Europe协会的数据显示，欧盟地下天然气储气库的天然气储量降至65%以下，该地区的风力发电量达到1月底以来的最高值，为31.2%。

### 【金属期货】

1. 据Mysteel调研统计，截止2月22日，中国14港镍矿库存总量为1066.29万湿吨，较上期减少22.42万湿吨，降幅2.06%，镍矿延续季节性去库周期，但整体略高于往年同期水平。
2. 据外媒消息，几内亚工会于当地时间2024年2月22日星期四递交通知，于2024年2月26日星期一在全国范围内进行无限期总罢工。据SMM调研了解，由于罢工尚未正式开始，矿端暂时没有受到影响，具体影响需观察罢工规模等实际情况。

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。



3. 据上期所，上周铜库存增加 94803 吨，铝库存增加 68719 吨，锌库存增加 55018 吨，铅库存增加 12419 吨，镍库存增加 1793 吨，锡库存增加 1370 吨。

4. 国际镍研究小组（INSG）公布数据显示，2023 年 12 月全球镍市场供应过剩 28700 吨，去年同期为供应过剩 23700 吨。2023 年 11 月全球镍市场供应过剩 38200 吨。2023 年 1-12 月，全球镍市场供应过剩 242800 吨，去年同期为供应过剩 103900 吨。

5. 据第一财经报道，中央环保督察组或将于三月进驻江西，赣鄱省内各地正在展开环境整治全面排查。此次环保督察，源起于较早前有关部门组织的环保巡察过程中，发现江西省内存在污水违规排放、危险污染违规物堆放等环境风险，反馈报告主要涉及九江、南昌等地。与前日网传“四部委四月份赴宜春进行碳酸锂行业环境督察”的传言信息有所不同，记者了解到，上述环保巡察报告并未涉及宜春地区。

### 【黑色系期货】

1. 沧州市生态环境局消息，经市政府研究决定，我市于 2024 年 2 月 23 日 12 时发布重污染天气橙色预警，启动 II 级应急响应，解除时间另行通知。工业企业管控措施方面，按照沧州市重污染天气应急减排清单中橙色预警管控要求严格落实减排措施。

2. 据国家统计局，2024 年 1 月份，70 个大中城市中商品住宅销售价格环比下降城市个数减少，商品住宅销售价格环比降幅整体收窄、同比整体延续降势。

3. 据 Mysteel，全国 45 个港口进口铁矿库存为 13603.39 万吨，较 2 月 7 日增 455.55 万吨；247 家钢厂高炉开工率 75.63%，环比上周减少 0.74%，同比去年减少 5.35%；日均铁水产量 223.52 万吨，环比减少 1.04 万吨，同比减少 7.29 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。



4. 据中钢协数据，2月中旬，21个城市5大品种钢材社会库存1212万吨，环比增加256万吨，上升26.8%，库存大幅上升；其中螺纹钢库存592万吨，环比增加149万吨，上升33.6%，库存连续7旬上升。
5. 据世界钢铁协会，2024年1月全球粗钢产量为1.481亿吨，同比减少1.6%。中国1月粗钢产量为7720万吨，同比减少6.9%；印度1月粗钢产量为1250万吨，同比增加7.3%；日本1月粗钢产量为730万吨，同比增加0.6%。
6. 钢银电商：本周城市总库存量为1274.92万吨，较上周环比增加36.29万吨（+2.93%），包含39个城市，共计149个仓库。

#### 【农产品期货】

1. 泰国内阁批准2022/2023榨季甘蔗的最终价格，为每吨1197泰铢，较最初确定的每吨1080泰铢高出117泰铢。此外，内阁还批准2023/2024榨季的甘蔗初始价格定为每吨1420泰铢。
2. 巴西航运机构Williams发布的数据显示，截至2月21日当周，巴西港口等待装运食糖的船只数量为64艘，此前一周为78艘。港口等待装运的食糖数量为242.43万吨，此前一周为285.58万吨。
3. 据国家粮油信息中心，上周以来我国新增菜籽买船7条，主要是4-6月船期。根据目前买船，预计2月份进口菜籽到港25万吨左右，3月份35万吨，4月份42万吨。
4. 据Wind数据显示，截至2月23日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损190.16元/头，2月9日为亏损108.15元/头；外购仔猪养殖利润为盈利7.88元/头，2月9日为盈利34.62元/头。

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. 加拿大谷物委员会发布的数据显示，截至2月18日当周，加拿大油菜籽出口量较前周减少16.4%至11.6万吨，之前一周为13.88万吨。自2023年8月1日至2024年2月18日，加拿大油菜籽出口量为328.7万吨，较上一年度同期的488.98万吨减少32.8%。
6. 坦桑尼亚农业部长Hussein Bashe表示，该国计划今年进口逾300000吨糖，以结束目前国内糖短缺局面，他乐观地表示，预计自下个月开始，该国糖供应将趋于稳定。
7. 布宜诺斯艾利斯谷物交易所称，由于近期降雨，阿根廷玉米和大豆作物生长状况持续改善，预计未来几天降雨量将更多，此前潮湿天气帮助抑制1月末热浪造成的损失。该交易所预计本年度大豆产量约为5250万吨，玉米产量约为5650万吨。
8. 根据Mysteel玉米团队对全国18个省份，47家规模饲料厂的最新调查数据显示，截至2月22日，饲料企业玉米平均库存28.60天，较2月8日降低2.41天，跌幅为7.76%，创近4个月最低水平。
9. 据泛糖科技，截至2月17日，广西累计收榨糖厂3家，合计日榨蔗能力1.5万吨，同比分别减少12家、9.9万吨。预计2023/2024榨季甘蔗增产背景下，各糖厂开机时长或有不同程度的增加，集中收榨期将在3月份。

## 金融市场

### ➤ 金融

- 1、越来越多宽基ETF产品加入“价格战”，龙年开年就有10只ETF产品以行业最低费率水平发行揽客。目前，全市场已有近百只ETF采取最低水平费率，占全部股票ETF的比重为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。





2、上周股票ETF市场合计资金净流入51.31亿元。前半周，沪深300、中证500等宽基ETF在国家队资金加持下，资金净流入明显。煤炭、红利低波、人工智能ETF也有资金陆续进场。拉长时间看，在今年以来短短2个多月时间里，股票ETF年内合计“吸金”超过3500亿元。

3、近期，上证指数收复3000点，年内收益翻红，一大批主动权益基金净值迅速修复。值得注意的是，仍有不少基金年内亏损严重。开年不足2个月，已有近60只基金年内跌幅超20%。仔细分析来看，开年业绩排名垫底的基金主要为微盘股策略和军工主题两类基金。

4、节后A股掀起又一波人工智能行情，Sora指数单周上涨24%。部分公募人士对此表示，今年AI行情预计会比较分化，基本面能够兑现的公司会有更好的表现。公募在产业链上的布局思路发生了变化，更看好景气度高的算力产业链，包括光模块、服务器等。

5、不少知名公私募基金经理的最新调仓换股情况浮出水面。私募方面，杨东掌舵的宁泉资产加仓阳光照明；高毅资产邓晓峰增持鼎龙股份、江海股份，冯柳加仓康华生物。公募方面，中庚基金丘栋荣加仓博众精工、新经典，工银瑞信基金赵蓓增持漱玉平民。

## ➤ 楼市

1、“二手房业主选择自己卖房”的消息在地产圈走红。业内普遍认为，“房东直售”模式对二手房中介会形成一定冲击，会倒逼二手房中介进一步专业化和降本增效。但“房东直售”模式也存在时间成本较高、交易方资金到账等风险，购房者需要理性对待。

2、北京2月份土地出让收官，5宗地块合计出让金额达到200.6亿元。

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。



3、合肥市召开房地产开发企业座谈会。会上通报了房地产市场的相关情况，合肥全市实有人口 1253 万人，人口净流入居全国城市前列。合肥人口结构素质优势叠加，高层次人才加速集聚。

4、内蒙古自治区住建厅组织召开全区城市房地产融资协调机制工作视频推进会，对各盟市落实城市房地产融资协调机制工作进展及 2024 年保交楼复工复产准备工作情况进行调度。截至 2 月 22 日，各盟市第一批共推送房地产“白名单”项目 161 个，融资总需求 157.9 亿元。全区已有两个项目共获得贷款 5250 万元。

## ➤ 产业

1、据灯塔专业版数据，截至 2 月 25 日，2024 年春节档 4 部影片《热辣滚烫》《飞驰人生 2》《第二十条》《熊出没·逆转时空》合计票房突破 100 亿元。

2、北京发布：由大兴区商务局主办的汽车消费券发放活动正式启动，面向消费者发放 1000 万元汽车消费券。

3、2023 年瑞幸咖啡收入规模创历史新高。然而，价格战也挤压了瑞幸咖啡的盈利空间。业内人士分析认为，从“卷”门店量到“卷”价格，行业竞争或令咖啡品牌精疲力尽。

4、中国民航局：2 月 25 日民航预计运输旅客 213 万人次，预计保障航班 17358 班；2 月 24 日全民航运输旅客 197.58 万人次，环比下降 3.91%，保障航班 16923 班，成都—北京、上海—北京、三亚—北京等航线最为热门。

5、中国铁路上海局集团有限公司：2 月 25 日（正月十六）是 2024 年春运第三十一天，当日，中国铁路上海局集团有限公司预计发送旅客 280 万人次，或创 2024 年春运以来单日客发量新高。

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。





6、剑南春内部人士证实，剑南春核心单品水晶剑将于3月1日正式涨价，出厂价每瓶上调15元。多位经销商和分析人士透露，一段时间以来，剑南春水晶剑面临价格倒挂困境，提价动作或有利于剑南春规模与盈利能力提升。

7、上海广播电视台正式挂牌成立“生成式人工智能媒体融合创新工作室”，确立六大攻坚方向。此举旨在抓住AIGC发展机遇，构建国内领先的文化传媒大模型应用生态，建设深度融合的新型媒体产业集群，助推广电行业新一轮高质量发展。

8、中兴终端将发布自研AI大模型，以及旗下首款AI旗舰终端。在中兴星云OS及AI大模型技术的加持下，中兴终端全场景智慧生态3.0亮相MWC2024。

#### ➤ 海外

1、英国海上贸易行动办公室发布消息称，收到一艘船只2月24日在吉布提港以东70海里遭到袭击的报告，正在对相关事件展开调查。

2、阿联酋主权财富基金ADQ计划在埃及地中海沿岸黄金地段投资至多350亿美元。

3、由中集来福士改装建造的30万吨级海上浮式生产储油船从烟台出发前往巴西。该船总长341.2米、最大宽度77米，体量超过了目前世界上最大的航母，是一座集生产处理、储存卸载、人员居住、生产指挥于一体的“海上石油加工厂”，日可处理原油18万桶，储油量可达145万桶，将安装在约2050米水深的作业地。

#### ➤ 国际股市

1、嘉信理财：虽然英伟达强劲盈利帮助股指冲击历史新高，但缺乏短期催化剂可能会导致近期上攻动能有所不足；对于科技领域牛市，投资者的乐观情绪已经持续了一段时间，一些技术指标表明势头正在减弱，季节性仍有利于空头。

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、特斯拉再次展示第二代人形机器人 Optimus 步行能力。相比几周前发布的视频，此次展示的擎天巨臂似乎是更新或更加完善的版本，其在行走过程中步伐更稳健，动作也更加流畅。
- 3、越南电动汽车商制造 VinFast 印度 CEO 表示，该公司已开始在印度南部建厂，希望明年年中投产，将首先在印度国内销售，之后再出口；已呼吁印度政府降低汽车进口关税，例如降至 70%至 80%，为期两年。
- 4、博世计划到 2027 年在其家电部门——博西家用电器（BSH）全球裁员约 3500 人，今年将裁员 1000 人。
- 5、路特斯科技在纳斯达克正式上市。路特斯科技预期，将在 2027 年实现 100% 纯电动车辆全线产品组合，并在未来两年内再推出两款纯电车型。
- 6、美国私人股权投资公司 KKR 即将达成一笔价值约 40 亿美元的交易，从博通手中收购一家软件业务子公司。这笔收购可能最早于周一宣布。
- 7、三星电子计划在巴塞罗那举行的世界移动通信大会上推出首款可穿戴智能戒指，成为其健康系列的其中一个产品。
- 8、日本两大药妆连锁店鹤羽和 Welcia 据悉考虑合并，Welcia 母公司永旺正洽谈收购 Oasis Management 持有的约 13%鹤羽股份。
- 9、知情人士透露，华特-迪士尼公司和信实工业公司签署了一项具有约束力的协议，将合并双方在印度的媒体业务。迪士尼在印度面临激烈的竞争，因此重新制定自己的战略显得势在必行。亿万富翁穆克什·安巴尼控制的信实传媒及其附属公司预计将在合并后的实体中持有至少 61%的股份，迪士尼将持有其余股份。

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。



10、美国知名游戏厂商 EA（艺电）表示，公司决定关闭《F1 移动赛车》和一款美国职业棒球大联盟主题手游“EA Sports MLB Tap Sports”。因此，公司将进行“少量的”裁员。

## ➤ 债券

1、龙年首周，债市火热依旧。专家分析称，开年以来债券市场连续上涨主要与近期资金面宽松、年初金融机构欠配、LPR 利率超预期调降有关。流动性宽松、降息预期等对债市的利多已过度定价，或导致市场情绪反复。

2、长园科技集团股份有限公司于 2024 年 02 月 26 日发布公告称，公司收到股东深圳市沃尔核材股份有限公司的民事起诉状。原告为深圳市沃尔核材股份有限公司，被告为长园科技集团股份有限公司，案由为证券虚假陈述责任纠纷，公司尚未收到法院送达的诉讼材料，涉案金额合计约为 5608.11 万元

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
7:50	日本1月企业服务价格指数同比
13:00	新加坡1月季调后工业产出指数环比
19:00	英国2月CBI零售销售差值
23:00	美国1月新屋销售总数年化
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
	十四届全国人大常委会第八次会议举行
	世界贸易组织（WTO）举行部长级会议
	外汇局公布中国外汇市场交易概况
	2024世界移动通信大会举办
	华为产品与解决方案发布会举行

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。