



2024 年春节假期宏观及产业主要资讯

交易咨询部: 张凯强

投资咨询证号: Z0019831

公司地址: 济南市历下区经十路华特广场五层 C 区 C502 室

服务热线: 400-1605-759

1. “史上最火”春节假期收官。2月10日-17日(农历正月初一至初八), 全社会跨区域人员流动量预计累计 23.11 亿人次。综合多家旅游平台数据, 甲辰龙年春节成为史上最火爆的春节旅游假期, 国内游、出境游、入境游订单同比均大幅增长, 超过 2019 年同期水平。

2. 外交部长王毅在第 60 届慕尼黑安全会议“中国专场”上发表主旨讲话称, 中国经济始终充满活力和韧性, 长期向好的势头更趋明显。去年以 5.2% 增速贡献全球三分之一的增长。随着世界上最大规模市场快速成长, 中国将向世界释放更大利好。

3. 美联储方面, 亚特兰大联储主席博斯蒂克表示, 支持夏季开始降息, 重申预计今年降息两次, 但若数据支持也可更早降息并增加到三次, 不过鉴于通胀持续时间可能超出预期, 没有急于降息的必要。旧金山联储主席也表示, 降息需要更多耐心, 今年降息三次这一中位预期是合理的。

4. 美国 1 月 CPI 同比增 3.1%, 预期 2.9%, 12 月为 3.4%; 核心 CPI 同比增 3.9%, 预期 3.7%, 12 月为 3.9%; 核心 CPI 环比增 0.4%, 预期 0.3%, 12 月为 0.3%。住房价格上涨是最重要原因。数据公布后, 市场对美联储降息预期回撤。

5. 欧盟下调欧元区今年 GDP 和通胀预期, 但欧洲央行行长拉加德坚称, 将通胀将降至 2% 是该行的目标, 并称不想冒通胀下降被逆转的风险, 这将浪费此前所做的一切。

6. 俄罗斯央行将基准利率维持在 16% 不变, 预计 2024 年平均基准利率将为 13.5%-15.5%。俄罗斯央行行长纳比乌琳娜表示, 降息更有可能在 2024 年下半年开始; 预计通胀将在年底前降至 4%-4.5%。

7. 据日本共同社 15 日报道，2023 年日本名义国内生产总值（GDP）为 4.2106 万亿美元，降至世界第四位。多年位于日本之后的德国去年名义 GDP 约为 4.4 万亿美元，排名超过日本。日本内阁府当天发布的初步统计结果显示，2023 年日本实际 GDP 同比增长 1.9%，名义 GDP 增长 5.7%。日本央行行长植田和男表示，日本央行将认真研究各种数据和信息，希望确认工资和物价增强的良性循环是否存在。消息人士称，日本央行有望在未来几个月内结束负利率。

8. 法国 1 月 CPI 同比上涨 3.1%，环比下降 0.2%，均与预期及前值一致。法国 1 月调和 CPI 同比上涨 3.40%，环比下降 0.20%，亦与预期及前值一致。

9. 英国 1 月季调后零售销售环比增长 3.4%，创 2021 年 4 月以来新高，预期增 1.50%，前值降 3.20%；同比增长 0.7%，预期降 1.4%，前值降 2.40%。英国 1 月季调后核心零售销售同比增长 0.7%，环比增长 3.2%。

10. 德国中央合作银行分析师表示，将未来 3 个月、6 个月和 12 个月欧元兑美元预测分别从此前的 1.10、1.12 和 1.12 下调至 1.08，但预计交投区间较大。

11. 今年以来津巴布韦货币新津巴布韦元出现大幅贬值。津巴布韦政府表示，近期将出台有力措施，稳定本国货币汇率。津巴布韦政府官员透露，正考虑使用黄金来支持其货币。

12. 港股龙年“三连阳”备受关注，业内人士预期 A 股开局稳了。东方港湾董事长但斌表示，港股大涨，2 月 19 日 A 股预计也是开门红。从春节前调仓路线来看，超级牛散葛卫东、赵建平、钟宝申等多是选择坚守持仓或者逆势加仓。

13. OPEC 维持对全球石油需求相对强劲增长的预期不变，上修全球经济增长预期，称中国持续的强劲经济活动、全球航空旅行的恢复以及预期的健康石化原料需求将是 2024 年石油需求增长的关键。IEA 则一反过去两个月唱衰需求的

态度，认为今年全球能源需求将以“舒适”的速度增加。

14.截至2月16日当周，全球主要国家国债收益率表现分化。其中，俄罗斯10年期国债、美国10年期国债、巴西10年期国债本周上行幅度较大，分别上行16.0个基点、13.0个基点、10.2个基点；土耳其10年期国债、意大利10年期国债、印度10年期国债本周下行幅度较大，分别下行57.0个基点、7.9个基点、1.5个基点。

15.据证监会2月9日消息，为深入贯彻中央金融工作会精神，全面加强金融监管，坚持监管“长牙带刺”，近日，证监会组织稽查执法、日常监管力量集中查办了招商证券多名从业人员买卖股票等违法违规行为。依托刑事追责、行政处罚、行政监管措施、内部问责进行立体化惩戒。一是对63人作出行政处罚，合计罚没8173万元，对1人作出终身证券市场禁入措施。二是将1人涉嫌内幕交易行为移送司法机关处理。三是对46人采取行政监管措施，其中拟对3人采取认定为不适当人选，对5人采取监管谈话、38人采取出具警示函。四是对负有从业人员管理责任的招商证券，采取责令增加合规检查次数的行政监管措施，对公司董事长采取出具警示函、2名时任合规总监采取监管谈话的行政监管措施，并督促招商证券启动内部问责，约谈相关违规人员，落实问责全覆盖。

16.一份研究报告显示，欧盟的风力发电首次超过天然气，并能够满足法国的全部电力需求。欧盟2023年能源排放量下降19%。报告显示，风力和太阳能发电量持续增长，其发电量合计占欧盟电力总量的27%，创下历史新高。其中，风力发电量占欧盟电力的18%，相当于475太瓦时和法国的全部电力需求。风电占比首次超过天然气。总体而言，可再生能源在欧盟发电量中的份额升至创纪录的44%。

17. 欧盟《数字服务法》将于 2 月 17 日正式在全部网络平台生效。该法案涵盖社交媒体审核、电商广告推送以及打击假冒商品等多个方面。此前，该法律仅适用于亚马逊、苹果、谷歌、Meta、微软等约 20 家大型网络平台。

18. OpenAI 宣布推出全新的生成式人工智能模型“Sora”。通过文本指令，Sora 可以直接输出长达 60 秒的视频，并且包含高度细致的背景、复杂的多角度镜头，以及富有情感的多个角色。特斯拉 CEO 埃隆·马斯克对此发表评论称，AI 增强的人类将在未来几年里创造出最好的作品。360 创始人周鸿祎认为，Sora 诞生意味着 AGI（通用人工智能）实现可能从 10 年缩短至一两年。

19. 城市房地产融资协调机制出台满月，首批房地产项目“白名单”出炉，多部门协调联动推进政策落地，多家银行密集对接房地产“白名单”项目。业内专家表示，通过精准投放，满足房地产项目开发建设的合理融资需求，可以使金融机构过度避险局面转向金融和房地产良性循环，从而促进房地产项目正常开发建设交付，帮助市场信心恢复，改善市场预期。

免责声明：

本报告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，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变化。我们力求报告内容的客观、公正，但报告中的任何观点、结论和建议仅供参考，不构成操作建议，投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关，由投资者自行承担结果。