



资讯早间报

制作日期：2024/3/4

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘，燃油涨超2%，低硫燃料油涨近2%，原油涨1.73%，豆粕、菜粕涨超1%；跌幅方面，铁矿石、纯碱、焦炭、棉纱跌超1%。基本金属涨跌不一，沪铝涨0.29%，沪锡涨0.17%，沪铜涨0.15%，沪锌跌0.12%，沪镍跌0.26%，沪铅跌0.38%，不锈钢跌0.85%。沪金涨1.55%，沪银涨1.71%。
- 伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME期铜涨0.34%报8522美元/吨，周跌0.53%；LME期锌涨0.37%报2432.5美元/吨，周涨1.14%；LME期镍跌0.79%报17755美元/吨，周涨1.49%；LME期铝涨0.36%报2236美元/吨，周涨2.57%；LME期锡跌0.53%报26415美元/吨，周涨0.13%；LME期铅跌1.02%报2038美元/吨，周跌2.74%。
- 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货涨0.79%报1149.75美分/蒲式耳，周涨0.7%；玉米期货跌1.22%报424.25美分/蒲式耳，周涨2.6%；小麦期货跌2.99%报559美分/蒲式耳，周跌1.76%。
- 国际油价集体上涨，美油4月合约涨1.98%报79.81美元/桶，周涨4.34%；布油5月合约涨1.78%报83.37美元/桶，周涨3.18%。
- COMEX黄金期货收涨1.8%报2091.6美元/盎司，周涨2.06%，COMEX白银期货收涨2.01%报23.345美元/盎司，周涨1.58%。

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. 国家统计局公布数据显示，2月份，制造业采购经理指数为49.1%，比上月下降0.1个百分点；非制造业商务活动指数为51.4%，比上月上升0.7个百分点；综合PMI产出指数为50.9%，与上月持平，我国经济总体延续扩张态势。
2. 据上海航运交易所数据，截至2024年3月1日，上海出口集装箱运价指数（综合指数）报1979.12点，与上期相比跌130.79点；中国出口集装箱运价综合指数报1352.40点，与上期相比跌3.6%。
3. 3月1日公布的2024年2月财新中国制造业采购经理指数（PMI）录得50.9，较上月微升0.1个百分点，2021年下半年以来首次连续四个月位于扩张区间，表明制造业景气度持续提升。
4. 央行副行长张青松在国务院政策例行吹风会上表示，将外籍来华人员使用移动支付单笔交易限额由1000美元提高到5000美元，年累计交易限额由1万美元提高到5万美元。
5. 李强主持召开国务院常务会议，会议指出，要结合各类设备和消费品更新换代差异化需求，加大财税、金融等政策支持，更好发挥能耗、排放、技术等标准的牵引作用，有序推进重点行业设备、建筑和市政基础设施领域设备、交通运输设备和老旧农业机械、教育医疗设备等更新改造，积极开展汽车、家电等消费品以旧换新，形成更新换代规模效应。
6. 继英国船只“Rubymar”号沉没后，也门胡塞武装周日誓言将继续在亚丁湾袭击英国船只。美国军方周六证实，2月18日，也门胡塞武装分子发射的反舰弹道导弹击中了英国的“鲁比马尔”号(Rubymar)，导致该船沉没。胡塞武装在

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。



一篇帖子中表示，也门将继续击沉更多的英国船只，任何后果或其他损失都将计入英国的账单。

7. 据新华社报道，住房和城乡建设部日前在陕西省西安市召开全国保障性住房建设工作现场会。会议要求，各地要充分认识保障性住房建设对惠民生、稳投资、促转型的重要意义，增强工作的责任感和使命感，明确时间表、路线图、责任人，加快推动项目开工建设，看准了就抓紧干。

【能化期货】

1. 几位贸易消息人士称，在中东基准原油价格小幅上涨后，沙特4月对亚洲客户的原油定期价格可能维持不变。据路透对六位炼油消息人士的调查，4月阿拉伯轻质原油的官方售价（OSP）可能维持不变或每桶上涨10—20美分。

2. 远兴能源在互动平台上表示，阿拉善天然碱项目一期第四条生产线已投料并产出产品；工业纯碱没有保质期，食品级纯碱保质期十八个月；产品交割需要按交割要求履行商品检验等相关流程。

3. 据国际文传电讯社：阿塞拜疆预计2024年天然气产量将达到480亿立方米。消息人士称，土耳其海峡较低的运费和过高的成本支持俄罗斯西部港口乌拉尔原油价格在60美元/桶以上。

4. 根据交易商消息，俄罗斯普里莫尔斯克港3月份的柴油装载量为173万吨，低于原定于2月份的186万吨。

5. 据不愿透露姓名的代表们表示，欧佩克+将其石油供应削减延长至今年年中（6月底），以避免全球供应过剩并支撑价格。纸面上谈论的减产总量约为每天200万桶，沙特占承诺减产的一半。该组织延长至第二季度的减产决定可能已被广泛预期，但欧佩克+可能会在6月1日的下一次会议上面临更艰难的选择，届时部长们将制定今年下半年的政。

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。



【金属期货】

1. 广期所公告，2024年2月，1组2名客户涉嫌未按规定申报实际控制关系，在碳酸锂期货相关合约开仓交易数量超过交易所规定的交易限额。根据《广州期货交易所风险管理办法》第三十条等有关规定，交易所决定对上述客户采取限制开仓3个月的监管措施。
2. 上期所数据显示，上周铜库存增加33164吨，铝库存增加17497吨，锌库存增加8999吨，铅库存增加2750吨，镍库存增加795吨，锡库存增加207吨。
3. 据Mysteel调研统计，截至2月28日当期，印尼镍铁发往中国发货9.94万吨，环比降35.95%，同比降51.1%；到中国主要港口14.96万吨，环比降22.23%，同比增53.22%。目前印尼主要港口共计6条镍铁船装货或等待装货，较上期环比增幅50%。近期受到印尼RKAB审核延误影响，印尼发运量和到货量较前期均有明显下降。
4. 据美联储巴尔金表示，我们处于正常加息行动的尾声。我不急于降息，因为我仍然看到工资和通胀压力；经济将告诉我们在政策上该做什么；美联储并非试图与市场对抗，一切取决于通胀进展。

【黑色系期货】

1. 从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业PMI来看，2024年2月份为46%，与上月持平。预计3月份，钢材需求或弱势恢复，钢厂生产有所上升，原材料价格持续下降，钢材价格震荡下行。
2. 据Mysteel，3月河钢75B硅铁招标数量1640吨，1至2月招标数量合计2656吨，较上轮减少1016吨。河钢集团3月硅锰采量14500吨，1至2月采量24300吨，2023年3月采量18800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。



3. 根据第一商用车网初步掌握的数据，2024年2月份，我国重卡市场销售约5.3万辆左右，环比2024年1月下降45%，比上年同期的7.7万辆下滑31%，减少了约2.4万辆。

4. Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 75.19%，环比上周减少 0.44%，同比去年减少 5.88%；日均铁水产量 222.86 万吨，环比减少 0.66 万吨，同比减少 11.50 万吨。

5. Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿库存为 13892.68 万吨，环比增 289.29 万吨；日均疏港量 293.07 万吨，增 23.42 万吨。

6. 据钢银电商数据显示，本周城市总库存量为 1326.34 万吨，较上周环比增加 36.42 万吨（+2.82%），本周建筑钢材库存总量为 771.35 万吨，较上周环比增加 35.60 万吨（+4.84%），本周热卷库存总量为 337.56 万吨，较上周环比减少 1.21 万吨（-0.36%）。

【农产品期货】

1. 农业农村部《生猪产能调控实施方案（2024年修订）》将全国能繁母猪正常保有量目标从 4100 万头调整为 3900 万头，将能繁母猪存栏量正常波动（绿色区域）下限从正常保有量的 95%调整至 92%。

2. 国家发展改革委等部门表示，2024 年国家继续在稻谷主产区实行最低收购价政策，2024 年生产的早籼稻、中晚籼稻和粳稻最低收购价分别为每 50 公斤 127 元、129 元和 131 元；根据近几年稻谷最低收购价收购数量，限定 2024 年最低收购价稻谷收购总量为 5000 万吨，其中，籼稻 2000 万吨，粳稻 3000 万吨。

3. 南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2024 年 2 月 1-29 日马来西亚棕榈油单产减少 5.25%，出油率增加 0.47%，产量减少 2.85%。

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Wind数据显示，截至3月1日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损231.78元/头，2月23日为亏损190.16元/头；外购仔猪养殖利润为亏损16.53元/头，2月23日为盈利7.88元/头。

5. 根据Mysteel农产品对全国主要油厂的调查情况显示，第9周（2月23日至3月1日）125家油厂大豆实际压榨量为196.11万吨，开机率为56%；较预估高6.09万吨。

6. 据外媒消息，美国农业部经济研究局在上周五发布的一份图表中表示，美国2024财年的糖出口预计将达到六年来的最高水平预计将达到16万短吨原糖（STRV），其中88%或140800短吨出口到墨西哥。

7. 农业咨询机构Stonex上周五将巴西2023/2024年度大豆产量预估从之前的1.5035亿吨上修至1.515亿吨，因指戈亚斯州、马拉尼昂州、托坎廷斯州、皮奥伊州、帕拉州和巴伊亚州的作物单产优于预期。Stonex在声明中称，将巴西玉米产量预估调整至1.2444亿吨，较上一年度下滑9%，因预期二茬玉米播种面积将下降。

金融市场

➤ 金融

1、全国政协委员、人民银行广东省分行行长张奎表示，今年会提交关于商业银行法修订方面的提案建议。

2、FOF基金合同更新以及首次重仓公募REITs，正吸引巨头纷纷入局，万科、建行等宣布入局公募REITs。市场人士指出，公募FOF基金、社保年金和海外投资者加入，将为REITs市场带来新的活力和资金流。

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、今年开年公募换帅频频，截至3月1日，公募高管变更已超40人，“走马灯”职业经理人持续增加。近年来高管变更愈发频繁，样本案例持续增加，逐渐成为行业新现象。

4、随着粤港澳大湾区“跨境理财通”2.0版本启动，多家试点参与银行推出理财资金加息券、外币兑换现金奖励、基金认购费回赠等活动，人民币存款年利率高达6%，吸引市民开户及购买跨境理财产品。

5、国家自然科学基金委员会发布声明称，从未授权任何单位或个人开设网站、APP等，从未授权任何单位或个人成立“自然基金试点社区”，也从未推出自然基金理财产品。

6、伴随近期市场震荡反弹，主动权益基金业绩“回血”迹象明显。数据显示，有3000余只主动权益基金近期反弹幅度超10%，超千只主动权益基金年内收益由跌转涨。

7、2月以来，市场行情明显好转，公募基金收益率随之回升，基金分红的积极性有所提高。统计显示，以红利发放日为基准，今年以来共有542只基金进行分红，分红总额达到211.81亿元，较去年同期增长6.02%，46只基金分红总额超亿元。

8、2月基金新发市场仍相对平淡。Wind数据显示，以基金成立日为口径，2月份以来，新成立的基金共60只，合计发行份额为360.97亿份。其中，债券基金仍是发行“主力军”，占比约七成。

➤ 楼市

1、中信证券预计，开发商可以平稳度过短期还款高峰。中长期来看，开发商信用条件改善仍需要地产行业企稳。在进一步政策支持下，地产仍有在二季度逐步企稳可能。

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、香港楼市传来不一样的气息。全面取消楼市“辣招”后的第一个周末，中国香港楼市热度大幅飙升。综合市场消息及一手成交记录册，“撤辣”后4天一手住宅市场录得210宗成交，3月2日成交已连续第三日超过50宗，达到73宗，按周升7倍。

➤ 产业

1、最高法、最高检、公安部印发《关于办理医保骗保刑事案件若干问题的指导意见》，将依法从严惩处医保骗保犯罪，重点打击幕后组织者、职业骗保人等。办理医保骗保刑事案件，要同步审查洗钱等其他犯罪线索，实现全链条依法惩治。

2、光伏在领衔我国外贸出口“新三样”的同时，也面临着过剩、洗牌和分化。隆基绿能总裁李振国表示，2024年应该不会更坏。晶科能源董事长李仙德预计，2024年二三季度光伏组件价格会调整到一个合理的利润价格。

3、我国成功进行无线微创脑机接口临床试验。清华大学科研团队公布两个案例，两位高位截瘫患者分别通过无线微创脑机接口实现意念控制光标移动、意念控制手套外骨骼持握，其中一名患者四肢瘫痪14年来，第一次实现“用手喝水”。

4、广州审议通过支持跨境电商企业发展相关措施，择优遴选一定数量跨境电商“麒麟”企业，并对首次进入名单的跨境电商企业给予一次性奖励，最高不超过200万元。对首次进入名单的跨境电商产业园区给予奖励，最高不超过500万元。

5、深圳发布政策支持鸿蒙原生应用发展。2024年内实现深圳市鸿蒙原生应用数量占全国总量10%以上。探索设立鸿蒙产业基金，推动各类政策性基金将鸿蒙原生应用软件企业作为投资重点之一，加大对鸿蒙原生应用软件融资支持力度。

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、北京市交通委宣布，3月3日起，试点开通三大文化建筑周边自动驾驶接驳服务，乘客可免费试乘无人驾驶小巴，往返于城市绿心森林公园、郝家府地铁站和三大文化建筑。

7、乘联会秘书长崔东树表示，由于春节因素，1月中国新能源低基数高增长进一步稳定全球增速，占世界新能源车份额66%。1月中国新能源车出口超强，在东南亚和欧洲市场表现很好，形成强大的国内市场和出口双增长。

8、2月上海南港码头入出境（港）国际航行船舶创单月新高，通过这些船舶累计出口汽车43000多辆，进口汽车2200多辆，出口大型风力发电机叶片86片。

➤ 海外

1、10年前，载有239人的MH370航班失联，被称为“航空史上最大的谜团”。马来西亚交通部部长陆兆福表示，将尽快恢复对10年前失事的MH370航班搜索工作。

2、日本政府正在讨论正式宣布该国经济已经克服通缩。与此同时，日本政府正在采取措施应对气候变化，要求大公司报告温室气体排放量，并披露其他与气候相关信息。

3、韩国总理韩德洙表示，政府不会屈从于以国民生命为人质的集体辞职离岗行动，如果医生非法离开医疗现场，政府将履行义务，保护国民生命安全。韩国政府将启动医疗改革特别委员会，为推进医改做准备。

4、2023年韩国婚姻登记数为19.3673万对，较10年前减少40%。自2012年起，韩国婚姻登记数持续下降，直至2022年连续11年减少，但2023年出现1%的增长。与此同时，韩国新生儿数连续8年下降，2023年为23万人，降幅达47.3%。

5、法兴银行表示，欧洲央行3月7日将按兵不动，可能在6月开始降息。

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、城市空中交通（UAM）开发商 Droni Aerospace 正式发布旗舰飞行器 H1-X，强势入局 eVTOL 领域。H1-X 预计将于 2026 年投入量产，每架 eVTOL 售价预计在 30 万-40 万美元之间。

➤ 国际股市

1、欧洲卢森堡第二高等法院裁定，欧盟委员会应向芯片制造商高通支付 78.59 万欧元诉讼费用，不到高通最初要求的 1200 万欧元 10%。法院认为，高通提供的律师工作时数和小时费率“明显过高”。

2、英美烟草公司宣布，对旗下骆驼和纽波特等美国可燃香烟品牌减记 315 亿美元。

➤ 债券

1、本轮国债期货涨势能否持续备受市场关注。分析人士认为，在经济恢复预期有待验证和宽货币预期以及“资产荒”现象延续下，债市牛市环境仍未变化，尤其是长债和超长债，配置价值仍值得被看好。

2、数据显示，今年 2 月地方债发行规模达 5599.61 亿元，其中新增专项债规模达 3465.88 亿元，规模较 1 月份明显扩大。专家表示，专项债稳步发行将有利于支持地方重大项目建设，在提高人民生活质量、增加就业机会、优化投资结构、促进经济发展等方面发挥积极作用。

➤ 外汇

1、随着国内银行存款利率不断走低，多款利率高达 10% 的短期高息美元存款产品开始在社交平台“刷屏”，成为投资者“新宠”。不少银行预约开户办理该产品需要“候场”抢额度。

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
7:00	韩国1月工业产出
7:50	日本去年第四季度企业资本支出
8:30	澳大利亚1月季调营建许可
8:30	韩国2月汇丰制造业PMI
15:30	瑞士2月CPI
15:45	法国1月政府预算
16:00	西班牙2月失业人数
17:30	欧元区3月Sentix投资者信心指数
21:00	加拿大至3月1日全国经济信心指数
次日0:30	美国国债竞拍

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有3290亿逆回购到期
12:00	十四届全国人大二次会议举行新闻发布会
14:00	全国政协会议首场“委员通道”集体采访
15:00	全国政协十四届二次会议开幕
17:00	国家发改委宣布新一轮成品油调价
19:30	欧洲央行管委霍尔茨曼发表讲话
	东盟-澳洲建立对话关系50周年纪念峰会
次日0:00	2026年FOMC票委哈克发表讲话

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。



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。