



资讯早间报

制作日期：2024/3/5

隔夜夜盘市场走势

1. 伦敦基本金属多数收涨，LME期铜涨0.25%报8525美元/吨，LME期锌涨1.32%报2449美元/吨，LME期镍涨1.35%报17900美元/吨，LME期铝跌0.31%报2238美元/吨，LME期锡涨1%报26755美元/吨，LME期铅涨1.03%报2055.5美元/吨。
2. 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约集体收涨，大豆期货涨0.28%报1154.5美分/蒲式耳；玉米期货涨1.29%报430.25美分/蒲式耳，小麦期货涨1.08%报563.75美分/蒲式耳。
3. 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX黄金期货涨1.31%报2123.1美元/盎司，COMEX白银期货涨3.17%报24.105美元/盎司。
4. 国际油价全线下跌，美油4月合约跌1.51%，报78.76美元/桶。布油5月合约跌0.81%，报82.87美元/桶。
5. 国内商品期货夜盘收盘，纯碱涨4.56%，玻璃涨1.29%，原油跌0.52%。黑色系全线上涨，铁矿石涨1.72%。农产品涨跌互现。基本金属多数收涨，沪锌涨0.63%，沪锡涨0.45%，沪镍涨0.44%，沪铝涨0.4%，沪铜涨0.32%。沪金涨1.89%，沪银涨2.49%。

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. 中国期货业协会最新统计资料表明，1—2月全国期货市场累计成交额为74.49万亿元，同比增长4.93%；累计成交量为8.84亿手，同比下降5.87%。
2. 全国政协委员、中泰证券总经理冯艺东近日表示，根据国际成熟电力市场的经验，电力期货在价格形成、风险管理和资源配置等方面为市场提供新的解决方案，电力现货常态化运行后配套电力期货，有利于促进电力市场的公平、透明，有助于推动电力现货市场稳妥有序实现全覆盖，有利于保障电力市场化改革深入进行。
3. 据上海航运交易所数据，截至2024年3月4日，上海出口集装箱结算运价指数（欧洲航线）报2849.62点，与上期相比跌3.0%。
4. 乘联会表示，由于春节假期前后的汽车消费较淡因素的影响，大部分车企都会在春节前后要多休几天年假，因此今年2月的有效产销时间很短，可以预计2月车市销量将会处于年内绝对谷底期。
5. 商务部新闻发言人就美国政府拟对中国制造联网汽车开展国家安全风险审查答记者问：美方以“国家安全”为借口，意图阻碍中国汽车正常出口，中方对此表示严重关切。中方敦促美方尊重市场原则，为各国企业营造公平竞争环境。中方将持续评估美方审查后续情况，必要时将采取有力措施，坚决维护自身合法权益。

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】

1. 据央视财经，当前，全国化肥重点生产企业均开足马力进行生产，尿素生产企业开工率达到八成左右，磷酸二铵生产企业开工率达到六成以上，开工率均处于较高水平。
2. 国家发改委公告，自2024年3月4日24时起，国内汽、柴油价格每吨分别提高125元、120元。
3. 美国最大的天然气生产商EQT集团表示，由于供应过剩导致价格普遍下跌，该公司将在3月份前削减约300亿至400亿立方英尺的净产量。据机构估算，减产400亿立方英尺将占该公司季度产量的7%左右。

【金属期货】

1. 据Mysteel调研：近期再生铅市场复产提速，江西、广西、内蒙、宁夏、安徽等地多企业陆续出铅，复产后带来的日度铅锭增量约1800-1900吨，废电瓶需求增量约为3000-3200吨。

【黑色系期货】

1. 据Mysteel，2月26日-3月3日中国47港铁矿到港总量2524.4万吨，环比增加405.6万吨；中国45港铁矿到港总量2377万吨，环比增加346.4万吨；北方六港铁矿到港总量为1241.6万吨，环比增加173.7万吨。
2. 据Mysteel，2024年2月26日-3月3日澳洲巴西铁矿发运总量2544.5万吨，环比增加466.0万吨。澳洲发运量1836.1万吨，环比增加426.0万吨，其中澳洲发往中国的量1450.8万吨。

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。



3. 近日，国家矿山安全监察局陕西局对榆林市榆阳中能袁大滩矿业有限公司进行现场监察时，发现该矿存在重大事故隐患。依据《国务院关于预防煤矿生产安全事故的特别规定》之规定，国家矿山安全监察局陕西局责令榆林市榆阳中能袁大滩矿业有限公司停产整顿。

【农产品期货】

1. 据外媒消息，截至 2 月 29 日，印度卡纳塔克邦已经有四家糖厂结束 2023/2024 榨季甘蔗压作业。数据显示，当地的甘蔗压榨量、糖产量和甘蔗产糖率都出现下降局面。

2. 据彭博调查显示，预计马来西亚 2024 年 2 月棕榈油库存为 193 万吨，较 1 月减少 4.5%，自去年 7 月以来的最低水平；产量为 132 万吨，较 1 月减少 5.7%，为 10 个月以来最低水平。据路透调查显示，预计马来西亚 2024 年 2 月棕榈油库存为 191 万吨，较 1 月减少 5.7%，为 6 个月以来首次跌破 200 万吨；产量为 132 万吨，较 1 月减少 6%，为连续第四个月下降，出口量为 114 万吨，较 1 月减少 15.81%。

3. 据沐甜科技了解，南华霞秀和驮卢东亚等 2 家糖厂已于 3 月 2 日收榨。截至目前不完全统计，2023/2024 榨季截至目前广西已有 9 家糖厂收榨，同比减少数量仍在 30 家以上。

4. 据国家发改委数据，截至 2024 年 2 月 28 日，全国生猪出场价格为 14.47 元/公斤，比 2 月 21 日下跌 2.62%；主要批发市场玉米价格为 2.46 元/公斤，较 2 月 21 日上涨 0.82%；猪粮比价为 5.88，比 2 月 21 日下跌 3.45%。

5. 据外媒消息，一位顶级经销商周一称，印度在 2024 年预期将购买更高数量的豆油，而棕榈油进口量则可能下滑。植物油经纪和咨询公司 Sunvin Group 的执行总裁 Sandeep Bajoria 称，印度 2023/2024 市场年度豆油进口量将从 2022/2023 年度的 350 万吨增至 430 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。



6. 据 Mysteel 调研显示，截至 2024 年 3 月 1 日（第 9 周），全国重点地区棕榈油商业库存 61.815 万吨，环比上周减少 4.12 万吨，减幅 6.25%；同比去年 102.88 万吨减少 41.07 万吨，减幅 39.92%；全国重点地区豆油商业库存 91.24 万吨，环比上周减少 0.06 万吨，降幅 0.07%。
7. 据云南糖网，云南省 2023/2024 榨季截至 2 月 29 日全省入榨甘蔗 883.78 万吨，累计产糖 110.76 万吨，同比上榨季同期减少 11.28 万吨，减幅 9.24%，上榨季同期产糖为 122.04 万吨，产糖率 12.53%，同比上榨季同期略低，上榨季同期产糖率为 12.64%。
8. 国际棉花咨询委员会（ICAC）发布的 3 月份全球产需预测报告认为，2023/2024 年度全球棉花产量为 2431 万吨，环比小幅下调。全球棉花消费量为 2376 万吨，环比调增 50 万吨，主要是中国的消费量预计增加。
9. 据 Wind 数据，截至 2024 年 3 月 4 日，全国进口大豆港口库存为 766.107 万吨，2 月 26 日为 762.677 万吨，环比增加 3.43 万吨。
10. 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 12.6 万吨豆粕，其中，3 万吨于 2023/2024 市场年度交货，9.6 万吨于 2024/2025 市场年度交货。
11. 农业咨询机构 AgRural 表示，截至上周四，巴西 2023/24 年度大豆收割率为 48%，较前一周增加 8%，高于去年同期的 43%。
12. 美国农业部数据显示，截至 2024 年 2 月 29 日当周，美国大豆出口检验量为 1021385 吨，前一周修正后为 1059053 吨，初值为 974977 吨，符合市场预期的 45-142.5 万吨。当周美国对中国（大陆地区）装运 835430 吨大豆，占到该周出口检验总量的 81.79%，上周是 61.42%。

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。



金融市场

➤ 金融

1、中国证券业协会近日开展券商首席经济学家一季度经济预测问卷调查，包括GDP、CPI、M2等的预测值，还调研了经济学家对二季度中国10年期国债收益率、A股整体走势、人民币兑美元汇率走势、美联储货币政策节奏以及海外主要经济体宏观经济走势的判断。

2、中国人寿与新华保险拟联手设立的500亿元私募基金，近日在中国基金业协会完成备案。据了解，该基金在产品备案前已收到部分实缴出资，已做好入市准备，将主要投向市值大、流动性好的优质上市公司。

3、财通证券回应研究所所长李跃博离职表示，李跃博因个人身体原因需休假一段时间。李跃博也回应称，最近身体不太好，一直在休假，目前仍担任财通证券研究所所长职务。

4、兴证全球基金公告称，兴全合润的基金经理之一叶峰，将于3月5日离任，这也意味着兴全合润再次由谢治宇单独管理。叶峰离任该基金后，将继续担任兴证全球品质甄选混合的基金经理。

➤ 楼市

1、大连市再出新政稳定住房消费，推出购房补贴、金融信贷、税收、公积金等组合拳支持政策，支持刚性和改善性购房需求，助力市场企稳。

2、深圳市房地产中介协会发布数据，3月4日，全市共有53753套有效二手房源在售，较上周增加1897套。2024年第9周全市二手房交易量录得1085套，环比增长14.1%。

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。



➤ 产业

1、商务部回应“美国政府拟对中国制造联网汽车开展国家安全风险审查”表示，中方将持续评估美方审查后续情况，必要时将采取有力措施，坚决维护自身合法权益。

2、乘联会预估，2月全国新能源乘用车厂商批发销量45万辆，同比下降9%，环比下降34%，主要是受春节假期前后汽车消费较淡影响。2月特斯拉中国批发销量为60,365辆。

3、2024全球开发者先锋大会（GDC）将于3月23日至24日在上海举行。大会将围绕大模型上下游产业链及应用场景，筹备市级重大应用场景发布，国家级开源开放主体内容落地上海，还有一批大模型、工具链、智能硬件全球首发。

4、据IDC报告显示，2023年中国蓝牙耳机市场销量约8552万台，同比增长7.5%。其中，真无线耳机市场销量6090万台，同比增长5.1%。

➤ 海外

1、美国最高法院就美国前总统特朗普的选票除名案作出裁决，宣布推翻特朗普被从科罗拉多州2024年总统选举投票中除名的裁决。

2、美联储博斯蒂克表示，通胀有望“缓慢”回归2%目标，但宣布胜利为时尚早；降息存在释放新需求并加剧通胀的风险；预计首次降息之后将按下暂停键，以进行评估；希望缩表步伐能够尽可能长久地维持。

3、日本内阁官房长官林芳正表示，日本目前尚未摆脱通缩问题，对通缩问题需要谨慎考虑。

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、土耳其 2 月 CPI 同比涨幅意外升至 67.1%，高于经济学家预期的 66%，创下 15 个月以来的新高。环比涨幅从 1 月的 6.7% 回落至 4.5%，但同样超出预期。

5、瑞士 2 月 CPI 同比升 1.2 %，预期升 1.1%，前值升 1.3%；环比升 0.6%，预期升 0.5%，前值升 0.2%。

6、欧元区 3 月 Sentix 投资者信心指数为-10.5，前值-12.9。

➤ 国际股市

1、热门中概股普遍下跌，纳斯达克中国金龙指数跌 3.97%，好未来跌 9.62%，陆金所控股跌 9.32%，微博跌 9.08%，高途集团跌 8.03%，唯品会跌 7.39%，盛美半导体跌 5.87%，华住跌 5.44%，携程集团跌 5.19%，京东跌 4.87%；涨幅方面，叮咚买菜涨 12.5%，希尔威金属矿业涨 8.5%，哔哩哔哩涨 3.18%。中概新能源汽车股全线走低，蔚来汽车跌 7.51%，小鹏汽车跌 8.04%，理想汽车跌 13.64%。

2、被称为"OpenAI 最强竞争对手"的 AI 初创公司 Anthropic 发布其第三代大语言模型——Claude 3 系列模型，包括 Claude 3 Opus、Claude 3 Sonnet 和 Claude 3 Haiku。该公司表示，在各种基准测试中，Claude 3 Opus 表现都优于 OpenAI 的 GPT-4 和谷歌的 Gemini 1.0 Ultra。

3、美国一名法官近日裁定，Alphabet 旗下谷歌应当面对广告商提出的集体诉讼，该诉讼指控谷歌垄断广告交易市场。

4、戴尔首席运营官 Jeff Clarke 透露，英伟达将于 2025 年推出采用 Blackwell 架构的新一代 AI 芯片 B200，功耗或将达到 1000W，比上一代功耗增加 40%。

5、欧洲最大美妆零售商道格拉斯或将于 3 月份重返股市，公司计划通过 IPO 出售新股筹集约 8 亿欧元，并通过现有股东注资筹集近 3 亿欧元。

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。



6、摩根大通收购了从 Fortress Investment 分离出来的投资管理平台 LayerOne Financial，以改善该投行对冲基金服务业务。

7、德国化工公司赢创宣布，计划到 2026 年在全球范围内最多裁员 2000 人，占雇员总数的 6%，其中约 1500 人裁员位于德国。

8、知情人士称，空客公司 2 月交付 49 架飞机，今年的交付总量达到 79 架，同比增长约 20%。

9、知情人士称，西班牙桑坦德银行已经在美国裁减大约 320 个职位，占其美国员工总数的约 2.7%，以加强对其数字业务的关注。

10、搜狐 2023 年第四季度总收入 1.41 亿美元，全年总收入 6.01 亿美元，同比分别下降 12%、18%，调整后净亏损分别为 1100 万美元、5100 万美元。董事会宣布将股票回购上限从 8000 万美元上调至 1.5 亿美元。

➤ 债券

1、债市综述，继上周五短暂调整后，债市重回强势，10 年利率债收益率下行 2bp 左右，30 年期超长债交投依旧火热，收益率下行逾 1bp；国债期货集体收涨，30 年期主力合约涨 0.75%。央行在公开市场连续净回笼，银行间市场主要回购利率波动不大，资金面适宜。

2、中证转债指数收盘跌 0.17%，万得可转债等权指数收盘跌 0.27%。其中，三羊转债、丽岛转债、红相转债分别跌 6.99%、3.55%、3.33%；涨幅方面，福蓉转债、智能转债、精测转债分别涨 13.54%、6.13%、5.17%。

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、债券重大事件，“24 海沧投资 CP001”取消发行；广西柳州市投资控股集团法定代表人、董事长无法履职；山西国际电力集团拟进行资产无偿划转。

➤ 外汇

1、周一在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 7.1990，较上一交易日下跌 5 个基点，夜盘收报 7.1986。人民币对美元中间价报 7.1020，调升 39 个基点。

2、据外汇交易中心，3 月 1 日当周，CFETS 人民币汇率指数报 99.44，环比持平；BIS 货币篮子人民币汇率指数报 104.58，环比跌 0.01；SDR 货币篮子人民币汇率指数报 94.2，环比涨 0.08。

3、土耳其财政部长回应“里拉末日论”表示，不希望里拉过度升值/贬值，政策设置能够支撑里拉。在 3 月份的地方选举之后，流入土耳其的外国资金将会增加，这将阻止里拉的实际贬值。土耳其政府没有设定汇率目标。

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
07:00	韩国第四季度GDP初值
08:01	英国2月BRC同店零售销售
08:30	中国香港2月汇丰制造业PMI
08:30	日本2月Markit服务业PMI
08:30	澳大利亚第四季度经常帐
09:45	中国2月财新服务业PMI
13:00	印度2月日经服务业PMI
15:45	法国1月工业产出
16:15	西班牙2月服务业PMI
16:45	意大利2月服务业PMI
16:50	法国2月服务业PMI终值
16:55	德国2月服务业PMI终值
17:00	意大利第四季度GDP终值
17:00	欧元区2月服务业PMI终值
17:30	英国2月服务业PMI
17:30	英国2月官方储备变动
18:00	欧元区1月PPI
22:45	美国2月Markit服务业PMI终值
23:00	美国2月ISM非制造业PMI
23:00	美国1月工厂订单
次日 05:00	韩国2月外汇储备
次日 05:30	美国至3月1日当周API原油库存
次日 06:00	澳大利亚2月AIG/PWC制造业表现指数

财经大事

北京时间	事件
09:00	十四届全国人大二次会议开幕
09:20	央行公开市场有3840亿元7天期逆回购到期
11:30	国新办举行解读《政府工作报告》吹风会
12:00	日本央行行长植田和男发表讲话
13:00	日本财务省副大臣神田真人发表讲话
5日	美国大选初选迎来“超级星期二”
次日 01:00	美联储理事巴尔参加一场在线专题讨论会
次日 04:30	美联储理事巴尔参加同一场在线圆桌会议

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。