



资讯早间报

制作日期：2024/3/6

隔夜夜盘市场走势

1. 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX 黄金期货涨 0.48%报 2136.4 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 0.42%报 23.89 美元/盎司。
2. 国际油价全线下跌，美油 4 月合约跌 0.76%，报 78.14 美元/桶。布油 5 月合约跌 0.95%，报 82.01 美元/桶。
3. 伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 期铜跌 0.63%报 8489 美元/吨，LME 期锌涨 0.2%报 2454 美元/吨，LME 期镍跌 1.67%报 17645 美元/吨，LME 期铝跌 0.34%报 2226.5 美元/吨，LME 期锡涨 0.06%报 26850 美元/吨，LME 期铅涨 0.12%报 2055 美元/吨。
4. 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约全线走低，大豆期货跌 0.54%报 1148.75 美分/蒲式耳；玉米期货跌 0.99%报 425.75 美分/蒲式耳，小麦期货跌 2.17%报 551.75 美分/蒲式耳。
5. 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品多数下跌，原油、LPG、玻璃、低硫燃料油跌超 1%。黑色系全线下跌，焦煤跌 1.68%，铁矿石跌 1.13%。农产品多数上涨，棕榈油涨 1.49%，菜油涨 1.27%。基本金属涨跌不一，沪锌涨 0.41%，沪铝涨 0.08%，沪铅涨 0.06%，沪铜跌 0.25%，不锈钢跌 0.36%，沪锡跌 0.39%，沪镍跌 0.92%。沪金涨 0.89%，沪银涨 0.61%。

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. 据央视新闻，政府工作报告称，今年发展主要预期目标是，国内生产总值增长 5%左右；城镇新增就业 1200 万人以上，城镇调查失业率 5.5%左右；居民消费价格涨幅 3%左右；居民收入增长和经济增长同步；国际收支保持基本平衡；粮食产量 1.3 万亿斤以上；单位国内生产总值能耗降低 2.5%左右，生态环境质量持续改善。
2. 据新华社，政府工作报告说，继续缩减外资准入负面清单，全面取消制造业领域外资准入限制措施，放宽电信、医疗等服务业市场准入。扩大鼓励外商投资产业目录，鼓励外资企业境内再投资。
3. 据新华社，政府工作报告称，赤字率拟按 3%安排，赤字规模 4.06 万亿元，比上年年初预算增加 1800 亿元。预计今年财政收入继续恢复增长，加上调入资金等，一般公共预算支出规模 28.5 万亿元、比上年增加 1.1 万亿元。
4. 据中国网，国资委主任张玉卓接受采访时表示，从国资监管来讲，主要是要激励企业大胆创新，破除一些影响高质量发展的体制机制障碍。比如新能源汽车，国有汽车企业在这方面发展还不够快，我们调整政策，对三家中央汽车企业，进行新能源汽车业务的单独考核。
5. 当地时间 5 日，俄罗斯总统助理乌沙科夫表示，2024 年金砖国家领导人会晤将于 10 月 22 日至 24 日在俄罗斯喀山举行，这将是金砖国家扩员后的首次峰会。

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. 汇丰银行表示，对于2024年，布伦特原油价格预期仍为每桶82.5美元，而从2025年起预期为每桶76.5美元。预测2024年油市平均将出现100万桶/日的赤字（之前预期为60万桶/日赤字），并预计2025年市场将基本平衡（之前预期为30万桶/日盈余）。

2. 俄罗斯2月份石油和天然气收入较上年同期增长逾80%，至逾100亿美元，原因是该国原油价格上涨，其生产商顶住了西方的制裁。

【金属期货】

1. 随着金价不断攀升，黄金回收市场趋热。有水贝商家表示，目前黄金回收业务量较节前增加约两成，客户以分销商和个人顾客为主。

2. 高盛表示，预计今年中国碳酸锂定价平均为每吨11,100美元（此前预测为13,376美元），并将12个月的目标降至每吨10,000美元（此前预测为11,000美元）。

3. 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至3月1日当周，投机者已经将LME铜的净多头增加3301手至72180手，为逾3年以来最高水平；将LME铝的净多头减少9241手至102275手，为逾12周以来最低水平；将LME锌的净多头增加972手至12175手，为逾3周以来最高水平。

4. 美国供应管理协会（ISM）周二表示，其非制造业PMI从1月份的53.4下滑至上月的52.6。尽管金融市场预期美联储将于今年开始降息，但时机尚不确定，因通胀居高不下。

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。



【黑色系期货】

1. 据新华社，政府工作报告称，适应新型城镇化发展趋势和房地产市场供求关系变化，加快构建房地产发展新模式。加大保障性住房建设和供给，完善商品房相关基础性制度，满足居民刚性住房需求和多样化改善性住房需求。
2. 据 Mysteel，卫星数据显示，2024 年 2 月 26 日-3 月 3 日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1270.9 万吨，环比增加 83.9 万吨，略高于今年以来的平均水平。
3. 中钢协数据显示，2024 年 2 月下旬，重点统计钢铁企业粗钢日产 213.00 万吨，生铁日产 187.79 万吨，钢材日产 206.50 万吨。据估算，本旬全国日产粗钢 245.76 万吨、环比增长 0.99%，日产生铁 207.37 万吨、环比下降 1.46%，日产钢材 344.80 万吨、环比增长 2.13%。2024 年 2 月下旬末，重点统计钢铁企业钢材库存量约 1802 万吨，比上一旬减少 95.9 万吨、下降 5.05%。

【农产品期货】

1. 路透公布对 USDA 3 月供需报告中南美农作物产量的数据预测，分析师平均预计，巴西 2023/2024 年度大豆产量为 1.5228 亿吨，预估区间介于 1.48-1.56 亿吨，USDA 2 月月报预估为 1.56 亿吨。
2. 国家粮油信息中心发布 3 月《油脂油料市场供需状况月报》，预测 2023/2024 年度我国豆粕新增供给量 7774 万吨，同比增加 167 万吨，其中豆粕产量 7770 万吨。预计年度国内豆粕总消费量 7685 万吨，同比增加 208 万吨，其中饲用消费量 7520 万吨，同比增加 205 万吨。
3. 马来西亚商品交易所主席周二在棕榈油和月桂油价格展望会议表示，该交易所将于 3 月 18 日推出豆油期货合约，以帮助投资者实现豆油和棕榈油合约之间的套利。

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. 据沐甜科技，2023/2024 制糖期内蒙古最终产糖 53.5 万吨，同比减少 4.8 万吨。截至 2 月底累计销糖 31.84 万吨，同比增加 9.74 万吨；产销率 59.51%，同比提高 21.6%；工业库存 21.66 万吨，同比减少 14.54 万吨。
5. 据商务部对外贸易司，2 月大豆进口预报装船 278.91 万吨，同比下降 69.35%；3 月进口预报装船 8.63 万吨，同比下降 99.30%。2 月实际到港 207.27 万吨，同比下降 41.84%；3 月预报到港 477.70 万吨，同比下降 32.61%。
6. 据 Wind 数据，截至 3 月 5 日当周，豆油港口库存录得 75.6 万吨，较 2 月 27 日当周减少 0.6 万吨。
7. 牧原股份公告，1-2 月份，公司销售生猪 1054.0 万头(其中商品猪 1037.1 万头，仔猪 12.2 万头，种猪 4.8 万头)，销售收入 166.35 亿元。
8. 行业咨询机构（Emater）周二在一份报告表示，巴西南里奥格兰德州 2023/2024 年度大豆产量料为 2220 万吨，高于上年的 1297 万吨。该机构称，如果上述预估应验，则该州大豆产量将创纪录高位。
9. 郑商所公告，为进一步优化交割流程、促进品种功能发挥，郑州商品交易所对《郑州商品交易所鲜苹果期货业务细则》进行了修订。本次修订适用于苹果期货 2405 及后续合约，自发布之日起施行。
10. 世界贸易组织（WTO）周二表示，在一起由马来西亚提起的关于欧盟对农作物生物燃料限制的案件中，其争端小组的裁决基本上有利于欧盟。
11. 据欧盟委员会，截至 2 月 28 日，欧盟 2023/2024 年度大豆进口量为 790 万吨，而去年同期为 800 万吨；棕榈油进口量为 220 万吨，而去年同期为 280 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。



金融市场

➤ 金融

1、债市持续走牛之下，新基金发行市场频出爆款债基。3月4日刚成立的国泰利恒30天持有发行规模为70.59亿元，同日成立的农银金季三个月持有发行规模也达到25.16亿元。此外，同于3月1日成立的华商同业存单指数7天持有、中加睿盈纯债发行规模分别达50亿元和30亿元。

2、又一只沙特阿拉伯ETF上报！证监会网站显示，3月4日，南方基金上报一只名为“南方基金南方东英沙特阿拉伯ETF”的产品。该基金将投资于南方东英基金在港交所上市的沙特阿拉伯ETF。

3、民生加银基金公告称，副总经理宋永明因个人原因于3月4日离任。

➤ 楼市

1、政府工作报告提出，优化房地产政策，对不同所有制房地产企业合理融资需求要一视同仁给予支持，促进房地产市场平稳健康发展。适应新型城镇化发展趋势和房地产市场供求关系变化，加快构建房地产发展新模式。加大保障性住房建设和供给，完善商品房相关基础性制度，满足居民刚性住房需求和多样化改善性住房需求。

2、国家发改委发布《2024年国民经济和社会发展计划草案》提出，促进房地产市场平稳健康发展，高质量完成保交楼任务，继续支持城市政府自主调整优化房地产市场调控措施，加强在建项目预售资金监管，加快推进保障性住房建设、“平急两用”公共基础设施建设、城中村改造。

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、政府工作报告提出，巩固扩大智能网联新能源汽车等产业领先优势，加快前沿新兴氢能、新材料、创新药等产业发展，积极打造生物制造、商业航天、低空经济等新增长引擎。制定未来产业发展规划，开辟量子技术、生命科学等新赛道，创建一批未来产业先导区。深化大数据、人工智能等研发应用，开展“人工智能+”行动。

2、国资委主任张玉卓表示，国有汽车企业在新能源汽车方面发展还不够快，我们调整政策，对三家中央汽车企业，进行新能源汽车业务的单独考核。

3、中国电信集团近日获得国际电信联盟批准，取得 E.164 码号（882）52 及 E.212 码号（901）09，分别作为天通卫星业务的用户拨号码号和网络识别码号，这是我国电信企业首次获得用于卫星通信业务的国际电信码号资源。

➤ 海外

1、俄罗斯总统助理乌沙科夫表示，2024 年金砖国家领导人会晤将于 10 月 22 日至 24 日在俄罗斯喀山举行，这将是金砖国家扩员后的首次峰会。

2、有消息称日本政府正在考虑宣布正式结束通货紧缩。日本财务大臣铃木俊一表示，相关说法不实。日本经济再生大臣新藤义孝回应“是否可以官宣通缩结束”称，现在不考虑宣布任何事情，将努力确保工资增长超过通胀，以防止回归通缩。

3、沙特旅游部长表示，该国正寻求推动旅游业发展的资金，目标是到 2030 年筹集 600 亿至 800 亿美元。沙特政府计划在未来十年内在旅游业上投入约 8000 亿美元，为后石油时代做准备。

4、韩国政府将携手 HD 韩国造船海洋、三星重工、韩华海洋三家造船巨头在未来五年投资 9 万亿韩元（约合人民币 486 亿元），争取进一步扩大造船产业技术领先优势。

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、美国2月ISM非制造业指数放缓至52.6，不及预期的53，前值为53.4。美国2月标普全球服务业PMI终值52.3，创去年12月份以来终值新低，但仍连续第13个月扩张，预期51.4，初值为51.3；综合PMI终值52.5，创2023年6月份以来终值新高，也连续13个月扩张。

6、美国1月工厂订单环比降3.6%，为2020年4月以来最大降幅，预期降2.9%，前值由升0.2%修正至降0.3%。

7、欧元区1月PPI同比下降8.6%，降幅大于预期的8.1%，连续第九个月下滑。环比降幅为0.9%，远超预期的下降0.1%，为2023年5月以来的最大降幅。

8、欧元区2月服务业PMI终值为50.2，预期50，初值50，1月终值48.4；综合PMI终值为49.2，预期48.9，初值48.9，1月终值47.9。

9、德国2月服务业PMI终值为48.3，预期48.2，初值48.2，1月终值47.7；综合PMI终值为46.3，预期46.1，初值46.1，1月终值47。

10、法国2月服务业PMI终值为48.4，预期48.0，初值48.0，1月终值45.4；综合PMI终值为48.1，预期47.7，初值47.7，1月终值44.6。

11、日本2月服务业PMI终值为52.9，初值52.5；综合PMI终值为50.6，初值50.3。

12、英国2月BRC同店零售销售同比增1%，预期增1.6%，前值增1.4%；总体零售销售同比增1.1%，前值增1.2%。

13、印度2月服务业PMI为60.6，预期62，前值62；综合PMI为60.6，前值61.5。

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。



➤ 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 1.49%，陆金所控股跌 12.99%，金山云跌 10.43%，盛美半导体跌 8.46%，万国数据跌 7.5%，再鼎医药跌 7.39%，达达集团跌 6.64%，知乎跌 6.19%，腾讯音乐跌 6.05%，爱奇艺跌 5.22%；涨幅方面，虎牙直播涨 1.83%，欢聚涨 1.71%。中概新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车涨 2.81%，小鹏汽车跌 0.11%，理想汽车涨 0.43%。

2、特斯拉德国柏林工厂断电停产，原因可能是气候活动人士对一处电线杆纵火。特斯拉柏林工厂负责人表示，预计电力中断将持续数天，本周应该无法恢复生产；生产中断将造成超过 1 亿欧元的损失。

3、市场调研机构 Counterpoint Research 数据显示，今年前六周，苹果公司在中国的 iPhone 销量同比下降 24%，在中国智能手机供应商中排名第四，市占率由 2023 年的 19%下降到了 15.7%。

4、知情人士称，新加坡投资公司淡马锡正与 OpenAI 进行投资洽谈，双方近几个月来已进行多次会晤。一旦达成协议，这将是首次有国家主权基金投资 OpenAI。

5、消息人士称，思科以 280 亿美元收购网络安全公司 Splunk 的计划将获得欧洲反垄断机构的无条件批准。欧盟委员会将在 3 月 13 日完成初步审查后批准该交易。

6、法拉第未来（FF）宣布，FF 及其中国子公司以侵犯商业秘密和不正当竞争为由，正式对丁磊和高合汽车提起诉讼。高合汽车发布声明回应称，该公司及丁磊不存在任何抄袭和侵犯 FF 公司商业秘密、知识产权的行为，也不存在不正当竞争。

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、为遵守欧盟《数字市场法案》的要求，Alphabet 旗下谷歌正在对搜索结果进行一些调整，并为应用程序开发者提供工具。

8、贝莱德日本宣布已将对本田公司的持股从 6.02%增至 7.04%，从而成为本田公司最大的单一股东之一。

9、三星 SDI 表示，该公司计划在 2027 年开始量产全固态电池，以满足即将到来的电动汽车时代的需求。

10、礼来与美国 National Resilience 和意大利 BSP Pharmaceuticals 就注射笔的制剂灌装达成协议，以扩大产能来缓解“减肥神药”供不应求的局面。

11、高通宣布，将季度现金股息从每股 0.8 美元上调至 0.85 美元。

12、天风国际证券分析师郭明錤表示，先前 2024 年 iPhone 出货的市场共识为 2.2-2.25 亿部，现在已经开始下修，并向本人之前预测的 2 亿部靠拢。如果 Apple 今年无法推出优于市场预期的生成式 AI 服务，Nvidia 的市值将很有可能超越 Apple。

➤ 债券

1、债市综述，现券期货多数走强，10 年期国债活跃券“23 付息国债 26”收益率跌 3.5bp 报 2.325%；我国将连续发行超长期特别国债，30 年期活跃券“23 付息国债 23”收益率先扬后抑。国债期货收盘多数上涨，10 年期主力合约涨 0.1%，30 年期主力合约跌 0.32%。万科债延续跌势，“21 万科 02”、“20 万科 06”跌超 10%。央行在公开市场连续净回笼暂未对资金面造成明显影响，银行间市场隔夜回购加权利率在 1.7%附近震荡。



2、中证转债指数收盘跌 0.41%，万得可转债等权指数收盘跌 0.79%。其中，三羊转债、福蓉转债、湖广转债分别跌 6.91%、5.66%、4.14%；涨幅方面，中旗转债、雅创转债、溢利转债、广电转债分别涨 7.35%、5.98%、5.29%。

3、政府工作报告提出，标本兼治化解房地产、地方债务、中小金融机构等风险，维护经济金融大局稳定。统筹好地方债务风险化解和稳定发展，进一步落实一揽子化债方案，妥善化解存量债务风险、严防新增债务风险。建立同高质量发展相适应的政府债务管理机制，完善全口径地方债务监测监管体系，分类推进地方融资平台转型。

4、针对 3 月 11 日到期的美元债，有投资者关注万科能否到期偿付。万科方面对此回应称，其美元债 VNKRL5 5.35 03/11/24 (XS1917548247) 所有资金已经到位，偿债工作在有序铺排中。对于出售长租公寓资产“泊寓”部分股权的传闻，接近万科人士称并不属实。

5、债券重大事件，19 宝龙 MTN002、20 宝龙 MTN001 和 21 宝龙 MTN001 触发交叉保护条款约定情形；晟晏实业集团及关联方新增被执行事项、被限制高消费；泛海控股连续十二个月内累计诉讼、仲裁涉案金额合计 69813.47 万元；花样年集团（中国）间接控股股东重组支持协议的最后截止日期延长至 3 月 15 日。

➤ 外汇

1、周二在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.1991，较上一交易日下跌 1 个基点，夜盘收报 7.1970。人民币对美元中间价报 7.1027，较上一交易日调贬 7 个基点。

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2月CPI
08:30	澳大利亚第四季度GDP
15:00	德国1月季调后贸易帐
16:30	德国2月建筑业PMI
17:30	英国2月建筑业PMI
18:00	欧元区1月零售销售
20:00	美国至上周MBA30年期固定抵押贷款利率
21:15	美国2月ADP就业人数
21:30	加拿大第四季度劳动生产率
23:00	加拿大2月Ivey季调后PMI
23:00	美国1月JOLTs职位空缺
23:00	美国2月全球供应链压力指数
23:00	美国1月批发销售/库存
23:30	美国至3月1日当周EIA原油库存

财经大事

北京时间	事件
09:20	央行公开市场有3240亿元7天期逆回购到期
15:00	十四届全国人大二次会议举行经济主题记者会，邀请国家发改委主任郑栅洁、财政部部长蓝佛安、商务部部长王文涛、央行行长潘功胜证监会主席吴清就发展改革、财政预算、商务、金融证券等相关问题回答中外记者提问
20:30	英国财政大臣亨特公布预算声明
22:45	加拿大央行公布利率决议
23:00	美联储主席鲍威尔在众议院金融服务委员会做证词陈述
23:30	加拿大央行行长麦克勒姆召开货币政策新闻发布会
次日 01:00	2024年FOMC票委、旧金山联储主席戴利发表讲话
次日 03:00	美联储公布经济状况褐皮书
次日 03:00	加拿大央行行长麦克勒姆接受访问
次日 05:15	2026年FOMC票委、明尼阿波利斯联储主席卡什卡利接受采访

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。