



资讯早间报

制作日期：2024/3/7

隔夜夜盘市场走势

1. 伦敦基本金属多数收涨，LME期铜涨0.64%报8546美元/吨，LME期锌涨1.45%报2490.5美元/吨，LME期镍跌0.98%报17585美元/吨，LME期铝跌0.25%报2223美元/吨，LME期锡涨1.38%报27195美元/吨，LME期铅涨1.1%报2069美元/吨。
2. 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0.04%报1149.5美分/蒲式耳；玉米期货涨0.65%报429美分/蒲式耳，小麦期货跌3.4%报532.25美分/蒲式耳。
3. 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX黄金期货涨0.68%报2156.5美元/盎司，COMEX白银期货涨1.73%报24.4美元/盎司。
4. 国际油价全线上涨，美油4月合约涨1.24%，报79.12美元/桶。布油5月合约涨1.06%，报82.91美元/桶。
5. 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品表现强劲，纯碱涨3.46%，燃油涨2.03%，玻璃涨1.65%，原油涨1%。黑色系普遍上涨，铁矿石涨1.49%。农产品多数上涨。基本金属多数收涨，沪锡涨1.29%，沪锌涨0.72%，沪铜涨0.55%，沪铝涨0.26%，沪铅涨0.16%。沪金涨0.76%，沪银涨0.85%。

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。



重要资讯

【宏观资讯】

1. 2月份全球制造业采购经理指数为49.1%，较上月下降0.2个百分点，连续2个月稳定在49%以上，高于去年四季度47.9%的平均水平。中国物流与采购联合会副会长蔡进表示，整个全球经济运行总体上来讲，还是比较偏弱的。
2. 财政部部长蓝佛安在记者会上表示，今年将有针对性地研究出台结构性的减税降费政策，重点支持科技创新和制造业发展。今年将扩大有收益的投资、有效益的投资，发挥政府投资带动的放大效应。去年增发的国债大部分在今年使用，政府投资规模比去年有明显增加。
3. 国家发展和改革委员会主任郑栅洁表示，今年有推动大规模设备更新和消费品以旧换新、发行使用超长期特别国债等增量政策。以设备为例，去年中国工业、农业等重点领域的设备投资规模已经达到了大概4.9万亿，随着高质量发展的深入推进，设备更新的需求会不断扩大，我们初步估算，是在5万亿以上的巨大市场。
4. 3月6日，十四届全国人大二次会议经济主题记者会召开，中国人民银行行长潘功胜表示，目前我国银行业存款准备金率平均在7%，后续仍然有降准空间。当前国内外形势依然复杂多变，需要发挥政策合力，加大宏观调控政策力度。
5. 证监会主席吴清表示，如果市场严重脱离基本面，出现非理性的剧烈震荡、流动性枯竭、市场恐慌、信心严重缺失等，该出手的时候也要果断出手，纠正市场的失灵。将健全完善相关机制，坚决防止发生系统性风险。

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. 贸易消息人士称，沙特阿美将4月运往亚洲的阿拉伯轻质原油OSP设定为每桶较阿曼迪拜均价升水1.70美元，略高于此前的升水1.50美元。这一价格变动符合市场预期。
2. 日本石油协会（PAJ）表示，截至3月2日当周，日本商业原油库存下降600千升至1056万千升。日本汽油库存下降17万千升至163万千升。
3. 据隆众资讯报道，消息称，华东某苯乙烯工厂180万吨装置开工降至6成，低负荷运行中，暂意向3月中下停车检修。
4. 阿联酋富查伊拉石油工业区最新数据显示，截至3月4日当周，阿联酋富查伊拉港的成品油总库存为1880.6万桶，比一周前增加了7.2万桶。
5. EIA数据显示，截至3月1日当周，美国除却战略储备的商业原油库存增加136.7万桶至4.49亿桶，为2023年11月24日当周以来最高；美国战略石油储备（SPR）库存增加70.6万桶至3.61亿桶，为2023年5月5日当周以来最高。

【金属期货】

1. 据乘联会初步统计，2月1-29日，乘用车市场零售109.2万辆，同比下降21%，环比下降47%，今年以来累计零售312.6万辆，同比去年增长17%。
2. 鲍威尔：降息将取决于经济走势，今年某个时点可能适合降息，美联储需要对通胀更有信心才能降息，如果经济发展如我们所愿，未来几年利率将需要大幅下降；没有理由认为经济处于或面临重大近期衰退风险。经济和劳动力市场的强势意味着我们可以谨慎、深思熟虑地处理降息这个问题。我认为我们可以实现软着陆。

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. 美国自动数据处理公司 ADP 周三报告称，2 月份私营部门就业增长有所改善，但增幅略低于预期。美国 2 月 ADP 就业人数录得增长 14 万人，不及预期的 15 万人，但较前值 10.7 万人有所回升，创 2023 年 12 月以来最大增幅。
4. 美联储褐皮书：美国经济活动略有增长，消费者支出略有下降；预计未来需求将更加强劲、金融环境进一步宽松。在该份报告中，有进一步迹象表明劳动力市场进一步放缓，但工资进一步增长，通胀压力再次出现。
5. 鲍威尔：可能对银行业资本金改革计划进行重大调整。鲍威尔称，虽然尚未做出任何决定，但监管部门可能会放弃去年 7 月提出的草案并提出新版本。他表示需要评估巴塞尔 III 提案对其他监管规则的影响。
6. 美联储卡什卡利：基本预期是不再加息。如果通胀似乎比我们预期的更加根深蒂固，美联储将首先延长利率维持不变的时间。去年 12 月曾预计 2024 年将会有两次降息。我现在很难想象会有更多的降息。他进一步表示，如果经济表现良好，那我们为何要降息？。

【黑色系期货】

1. 太原市出台矿山安全生产治本攻坚三年行动实施方案，方案明确了三年治本攻坚的方向和目的，指出将通过三年治本攻坚，全市矿山安全保障能力大幅提升，隐蔽致灾因素普查常态化制度化开展，重大灾害超前治理进一步强化；正常生产煤矿必须达到一、二级安全生产标准化管理体系要求，打造一批煤矿安全生产标准化标杆企业。
2. 截至 03 月 06 日当周，找钢网库存分析：建材产量 322.35 万吨，周环比增 18.24 万吨，升 6.00%；建材社库 791.56 万吨，周环比增 24.97 万吨，升 3.26%；建材表需 288.21 万吨，周环比增 132.25 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. 富宝资讯3月6日调研消息：目前全国103家电炉厂（满产日耗合计46.7万吨）日均废钢消耗合计20.13万吨，较上周增4.92万吨，增幅32.3%。

4. 据Mysteel调研了解，3月有40座高炉计划复产，涉及产能约13.9万吨/天；有8座高炉计划检修，涉及产能约4.43万吨/天。预计3月钢厂高炉铁水日均产量大约在227-229万吨/天，距离去年同期的239.5万吨/天仍有较大差距。

5. 据钢谷网消息，截至3月6日，全国建材社库1213.36万吨，较上周增加47.42万吨，厂库783.06万吨，较上周增加21.22万吨，产量361.21万吨，较上周增加6.03万吨。

【农产品期货】

1. 据沐甜科技了解，3月份以来海棠东亚，广农明阳，浦北安寨、广糖大新、广农伶俐以及南华田东一厂等6家糖厂陆续收榨。截至目前不完全统计，2023/2024榨季广西收榨糖厂数量增至15家，同比减少39家；收榨产能合计13.3万吨/日，同比减少30.9万吨/日。

2. 美国农业部发布的压榨周报显示，截至2024年3月1日的一周，美国大豆压榨利润为每蒲2.20美元，比之前一周的1.78美元/蒲增长24%。作为参考，2023年的压榨利润平均为3.29美元/蒲。

3. 据外媒消息，Palm Oil Analytics董事总经理Sathia Varqa表示，预计从6月起，毛棕榈油价格将走低。毛棕榈油价格将在2024年第一季度触及4000林吉特/吨，但高价将不会持续下去。

4. 印尼棕榈油协会（GAPKI）表示，预计2024年印尼棕榈油产量将达到5440万吨，同比增长2.26%；出口量为2950万吨，同比下降2.48%。预计2024年印尼棕榈油库存将达到525万吨。

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。



5. 据外媒消息，有行业分析师称，预计印度 2023/2024 年度甘蔗产量料为 3.89 亿吨，与此前预估持平。ISMA 公布的数据显示，到目前为止，印度 2023/2024 榨季糖产量下降 1.2%，至 2550 万吨，上年同期为 2584 万吨。

6. 据外媒消息，一家农业机构公布的大宗商品研究报告显示，马来西亚 2023/2024 年度棕榈油产量较此前预估小幅下调至 1870 万吨，预估区间介于 1770-1930 万吨，受极端天气事件影响。

7. 据中国糖业协会，截至 2 月底，2023/2024 年制糖期甜菜糖厂已全部停机，甘蔗糖厂已有收榨。本制糖期全国共生产食糖 794.79 万吨，同比增加 3.48 万吨。

金融市场

➤ 金融

1、央行行长潘功胜表示，将稳步扩大金融市场双向开放，支持优质中资企业到境外上市、发债融资。加强对跨境金融风险的监测、评估和预警，维护国家金融稳定和金融安全。健全科学完备的金融法治体系，加快推进《金融稳定法》《反洗钱法》《外汇管理条例》等立法修法工作。

2、华泰柏瑞基金、银华基金、工银瑞信基金、易方达基金公告旗下中证 A50ETF 成立，募集期间净认购金额分别为 20 亿元、19.1 亿元、12.24 亿元、8.93 亿元。至此，首批 10 只中证 A50ETF 均已结募。

3、渣打中国宣布暂停代客境外理财计划全球基金系列以及全球债券系列产品的申购交易申请，涉及渣打旗下自有理财产品数量或达百余款。渣打中国相关人士表示，此次 QDII 产品暂停申购出于商业原因。

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、据渠道人士透露，由李君拟任基金经理的安信长鑫增强二级债基，自2月26日首发认购以来，募集规模已超80亿元。

5、德邦证券研究所所长一职出现人员调整，程强出任研究所所长，任志强卸任。今年年初，程强加盟德邦证券研究所并任副所长兼首席经济学家一职。

6、今年以来基金分红热度不减，且分红规模已超去年同期。Wind资讯数据显示，以分红实施公告日为基准，截至3月6日，年内共有573只基金进行分红，分红总额达到194.51亿元，同比增长14.36%。具体到权益类基金来看，共有86只权益类基金今年以来实施了分红，分红总额已超过50亿元。其中沪深300ETF、红利ETF、富国中证红利指数增强A等7只权益类产品分红金额均超亿元。

7、截至3月6日，Wind资讯数据显示，已公布发行规模的33只公募REITs（不动产投资信托基金）总发行规模已超1000亿元，达1074.26亿元。同时，在上述33只公募REITs中，险资获配金额约为147.9亿元，占发行规模的13.8%。

8、随着近期粤港澳大湾区“跨境理财通”2.0版本启动，多家“跨境理财通”试点参与银行纷纷推出相关存款及理财产品优惠，其中部分定期存款产品的利率甚至高达10%。另外，还有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，吸引投资者开户及购买跨境理财产品。

➤ 楼市

1、58同城、安居客发布告显示，2月份中国新房找房热度、购房者信心指数环比双双回升。65个重点城市新房找房热度环比上涨18.6%，一线城市中，深圳新房找房热度环比涨幅最高，达32.4%。购房者信心指数为95.0，环比上涨4.3%。

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、广东省要求加快推进城市房地产融资协调机制落地见效，精准支持房地产项目建设交付。截至3月4日，广东省已有20个城市提出“白名单”项目，目前已有近40个项目获得融资43亿元。

➤ 产业

1、为期40天的全国春运3月5日结束，期间全社会跨区域人员流动量累计84.2亿人次。其中，公路人员流动量78.3亿人次，铁路客运量4.8亿人次，水路客运量2900万人次，民航客运量8345万人次。

2、据南方电网，3月4日，广东、广西、云南、贵州、海南五省区新能源单日发电量创历史新高，达到10.4亿千瓦时，占当天区域内总发电量的25.7%。

3、QQ和抖音均推出AI社交功能和产品。其中，QQ的AI对话功能已开启测试，名为“AI聊天搭子”。而抖音则是上线一款名为“话炉”的AI社交APP。

➤ 海外

1、美联储褐皮书显示，自1月初以来，总体上经济活动略有增加，其中八个地区报告活动轻微到适度增长，另外三个地区报告没有变化，一个地区指出活动略有减弱；大多数地区就业增长速度为“略有增加”至“适度增长”；未来经济增长前景普遍积极，调查对象表示预计未来6至12个月内需求将增强，金融条件将更加宽松。

2、知情人士透露，日本央行官员对工资增长的力度越来越有信心，这将支持日本央行在3月或4月取消负利率。至于是在3月采取行动，还是等到4月，官员们尚未达成共识。日本央行预计今年的薪资涨幅将超过去年，并可能考虑调整对消费者支出和生产的评估。

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、埃及央行临时决定加息 600 个基点，同时宣布允许埃镑汇率自由浮动，以缓解严重的外汇短缺问题，并换取 IMF 提供贷款。IMF 随后宣布同埃及达成 80 亿美元贷款协议。埃镑兑美元汇率迅速跳水超 60%并失守 50 大关。

4、加拿大央行将利率维持在 5%不变，符合市场预期。加拿大央行行长麦克勒姆表示，目前考虑降息仍为时过早，预计通胀率将在 2024 年中期前保持接近 3%，然后在下半年开始放缓。

5、欧洲议会定于 3 月 13 日就《人工智能法案》进行投票。一名议员预计，这项立法将很容易获得通过。按照目前的时间表，该法案将在 2026 年基本生效，一些条款将在今年生效。

6、据中物联，2 月份全球制造业 PMI 为 49.1%，虽环比下降 0.2 个百分点，但连续 2 个月稳定在 49%以上，高于去年四季度 47.9%的平均水平，显示全球制造业恢复力度仍较稳定，恢复水平仍好于去年四季度。

7、美国 2 月 ADP 就业人数增 14 万，创 2023 年 12 月来最大增幅，预期增 15 万，前值修正为 11.1 万人。美国 1 月 JOLTs 职位空缺为 886.3 万人，预期 890 万人，前值由 902.6 万人修正至 888.9 万人。

8、美国 1 月批发销售环比降 1.7%，预期升 0.5%，前值由升 0.7%修正至升 0.3%。

9、欧元区 1 月零售销售同比降 1%，预期降 1.3%，前值降 0.8%；环比升 0.1%，预期升 0.1%，前值降 1.1%。

10、德国 1 月出口环比升 6.3%，预期升 1.5%，前值降 4.2%；进口环比升 3.6%，预期升 1.8%，前值降 6.5%。

11、澳大利亚 2023 年第四季度 GDP 环比增速持平于 0.2%，符合市场预期；同比增速放缓至 1.5%，符合市场预期，为 2021 年初以来的最低水平。

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。



12、韩国 2 月 CPI 同比上涨 3.1%，仅隔一个月再次回升至 3%以上，高于市场预期的 2.9%。核心 CPI 上涨 2.5%，与 1 月持平。

13、德国基尔世界经济研究所发布最新预测报告，将 2024 年德国经济增长预期从此前的 0.9%大幅下调至 0.1%，预计 2025 年将增长 1.2%。

➤ 国际股市

1、热门中概股普遍上涨，纳斯达克中国金龙指数涨 1.96%，达达集团涨 29.95%，京东涨 16.18%，叮咚买菜涨 10.8%，爱奇艺涨 8.26%，大全新能源涨 8.16%，万国数据涨 6.93%，金山云涨 6.43%，哔哩哔哩涨 6.4%，BOSS 直聘涨 5.87%；跌幅方面，好未来跌 9.02%，硕迪生物跌 6.02%，拼多多跌 3.87%。中概新能源汽车股集体上涨，蔚来汽车涨 5.16%，小鹏汽车涨 4.86%，理想汽车涨 0.29%。

2、纽约社区银行表示，美国前财长斯蒂芬·努钦将加入董事会；美国货币监理署前署长 Joseph Otting 将担任 CEO；由美国前财长努钦牵头的公司助其筹集了 10 亿美元股本，投资者还囊括了城堡证券，并将以每股 2 美元的价格出售和发行股份。交易预计将于 3 月 11 日左右完成。

3、挪威政府全球养老基金披露年报，2023 年全球回报率为 16.1%，相当于 2.22 万亿挪威克朗（约合人民币 1.52 万亿元）。其中股票投资回报率为 21.3%，固定收益投资回报率为 6.1%，非上市房地产的投资回报率为-12.4%，未上市可再生能源基础设施投资回报率为 3.7%。

4、OpenAI 回应马斯克起诉表示，打算驳回马斯克的所有指控。OpenAI 指出，构建通用人工智能（AGI）需要的资源比设想的要多很多，而公司和马斯克都意识到，要获得这些资源，构建一个营利性实体是必要的。马斯克曾希望 OpenAI 与特斯拉合并，或者他想要完全控制权。

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、知情人士称，三星显示与 LG 显示将为最早可能于 3 月发布的改款 iPad Pro 提供所有 OLED 面板。LG 和三星 OLED 供应量预计分别为 450 万台和 400 万台，价值合计约 3.9 万亿韩元。

6、知情人士透露，欧洲私募股权巨头 CVC 考虑最快下月重启荷兰阿姆斯特丹上市计划，寻求超 150 亿美元估值，但也可能会进一步推迟到春季或初夏之后。

7、富达国际计划在 2024 年在全球裁员约 1000 人，相当于其员工总数的约 9%。富达国际还计划推迟非核心项目的时间表。

8、马斯克位于德国柏林的特斯拉超级工厂因纵火问题而面临 10 亿美元损失。

9、马斯克表示，“X”正在考虑取消在每篇帖子上显示点赞和转发数量。

➤ 债券

1、债市综述，现券期货涨势如虹，长债表现亮眼，10 年期国债收益率跌破 2.3% 关口，续创 2002 年 4 月以来新低；30 年国债现券交投继续活跃，“23 付息国债 23”收益率盘中一度跌至 2.419%。国债期货集体收涨，30 年期主力合约涨 0.63%，10 年期主力合约涨 0.24% 创收盘价新高。尽管月初央行公开市场持续大额净回笼，但银行间市场资金面仍保持平稳态势。

2、中证转债指数收盘涨 0.08%，万得可转债等权指数收盘涨 0.12%。其中，翔港转债、东时转债、雪榕转债分别涨 9.04%、7%、3.83%；跌幅方面，智能转债、信服转债、中装转 2 分别跌 6.21%、2.48%、2.32%。

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、央行行长潘功胜：截至1月末，境外投资者在过去12个月累计净买入中国债券1.8万亿元人民币；将继续加强境内外金融市场互联互通，吸引更多投资者投资中国金融市场。

4、中指研究院发布报告显示，今年2月份，房地产企业债券融资总额为309.5亿元；行业债券融资平均利率为3.29%，同比下降0.84个百分点，环比增加0.05个百分点。1-2月房企债券融资总额879.8亿元，同比下降11.1%。

5、知情人士透露，以色列政府重返国际公募市场发行80亿美元债券，为巴以冲突爆发以来首次，也是其有记录以来最大规模美元债券发行。本次发债吸引至少340亿美元的投资者需求。

6、知情人士称，一嗨租车告诉投资者，若持有人接受票面利率7.75%的美元票据置换要约，可用现金兑付20%，其余部分将换成新票据。

7、债券重大事件，正荣地产预期无法于到期时支付2020年5月票据的未偿还本金额2亿美元及利息；融创房地产集团新增22项失信行为；金科地产集团收到新增诉讼、仲裁案件金额合计26.96亿元；“24中燃气MTN001”取消发行。

➤ 外汇

1、周三在岸人民币兑美元3月6日16:30收盘报7.1992，较上一交易日下跌1个基点，夜盘收报7.1971。人民币对美元中间价报7.1016，调升11个基点。

2、央行行长潘功胜表示，到2月份，中国所有的货物贸易跨境结算中，使用人民币结算的占比近30%。目前，人民币是全球第四位支付货币、第三位贸易融资货币和第五位外汇交易货币。下一步将持续完善跨境人民币政策，健全人民币跨境支付系统，优化人民币清算行全球布局，稳步推动离岸人民币市场健康发展。

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、韩国央行数据显示，截至 2 月底，韩国外汇储备额环比减少 3000 万美元，为 4157.3 亿美元。

4、俄罗斯储蓄银行自 3 月 6 日起再次上调人民币存款利率，目前年收益最高为 4.07%。

冠通期货研究咨询部

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
07:30	日本1月加班工资
07:50	日本2月外汇储备
07:50	上周日资买进外国债券/股票
07:50	上周外资买进日本债券/股票
08:30	澳大利亚1月商品及服务贸易帐
10:00	中国1-2月贸易帐
14:45	瑞士2月季调后失业率
15:00	德国1月季调后制造业订单
15:00	英国2月Halifax季调后房价指数
16:00	中国台湾2月CPI
16:00	瑞士2月外汇储备
16:00	西班牙1月季调后工业产出
16:30	中国香港2月外汇储备
20:30	美国2月挑战者企业裁员人数
21:30	加拿大1月贸易帐
21:30	美国至3月2日当周初请失业金人数
21:30	美国1月贸易帐
23:30	美国至3月1日当周EIA天然气库存
7日	中国2月外汇储备
次日 04:00	美国1月消费信贷
次日 05:30	至3月2日当周外国央行持有美国国债

财经大事

北京时间	事件
09:20	央行公开市场有1170亿元7天期逆回购到期
09:30	日本央行审议委员中川顺子发表讲话
10:00	十四届全国人大二次会议举行外交主题记者会，邀请中共中央政治局委员、外交部长王毅就“中国外交政策和对外关系”相关问题回答中外记者提问
21:15	欧洲央行公布利率决议
21:45	欧洲央行行长拉加德召开货币政策新闻发布会
23:00	美联储主席鲍威尔在参议院银行委员会发表半年度货币政策证词
次日 00:30	2024年FOMC票委、克利夫兰联储主席梅斯特就经济前景发表讲话

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。