



资讯早间报

制作日期：2024/3/11

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品涨跌互现，苯乙烯涨近1%，原油涨0.02%，纯碱跌2.74%，玻璃跌1.98%。黑色系全线下跌，铁矿石跌2.5%，螺纹钢跌1.19%，焦煤跌1.14%。农产品涨跌不一，菜粕涨1.17%。基本金属多数收跌，氧化铝跌1.1%，国际铜跌0.85%，沪锡跌0.81%，沪铜跌0.72%，沪铅涨0.28%。沪金涨0.78%，沪银跌0.31%。
- 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX黄金期货收涨0.97%报2186.2美元/盎司，刷新历史新高，当周累计涨4.32%，COMEX白银期货收跌0.22%报24.525美元/盎司，当周累计涨4.97%。
- 国际油价全线走低，美油4月合约跌1.37%报77.85美元/桶，周跌2.65%；布油5月合约跌1.17%报81.99美元/桶，周跌1.87%。
- 伦敦基本金属多数收跌，LME期铜跌0.84%报8568美元/吨，周涨0.76%；LME期锌跌0.49%报2522.5美元/吨，周涨4.36%；LME期镍涨0.04%报17990美元/吨，周涨1.86%；LME期铝跌0.75%报2236美元/吨，周跌0.4%；LME期锡涨0.07%报27625美元/吨，周涨4.29%；LME期铅跌0.38%报2100美元/吨，周涨3.22%。
- 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1.59%报1184.75美分/蒲式耳，周涨2.91%；玉米期货涨0.4%报439.75美分/蒲式耳，周涨3.53%；小麦期货涨1.89%报538.5美分/蒲式耳，周跌3.45%。

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. 生态环境部部长黄润秋8日表示，大力推进绿色低碳高质量发展，以减污降碳为抓手，推动产业结构、能源结构、交通运输结构的优化调整，加强生态环境分区管控，进一步落实好、建设好全国碳排放市场，尤其是最近启动的温室气体自愿减排交易市场，为绿色转型做好支撑。
2. 据上海航运交易所数据，截至2024年3月8日，上海出口集装箱运价综合指数报1885.74点，与上期相比跌93.38点；中国出口集装箱运价综合指数报1312.13点，与上期相比跌3.0%。
3. 国家统计局城市司首席统计师董莉娟表示，2月份，全国CPI环比上涨1.0%，涨幅比上月扩大0.7个百分点；同比由上月下降0.8%转为上涨0.7%，回升较多。扣除食品和能源价格的核心CPI同比上涨1.2%，涨幅比上月扩大0.8个百分点，为2022年2月以来最高涨幅。
4. 住房和城乡建设部部长倪虹表示，要始终坚持“房子是用来住的，不是用来炒的”定位，完善“保障+市场”住房供应体系，政府保障基本住房需求、市场满足多层次多样化住房需求，建立租购并举的住房制度，努力让人民群众住上好房子。
5. 住建部部长倪虹表示，对于严重资不抵债、失去经营能力的房企，要按照法治化、市场化原则，该破产破产、该重组重组；对于损害群众利益行为，依法坚决予以查处，让他们付出应有代价。

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. 普氏能源最新调查发现，欧佩克+联盟2月份的日产量为4121万桶，其中欧佩克12个成员国的日产量为2658万桶，实施减产的欧佩克+国家2月份的产量比其总配额高出17.5万桶/日，政策执行率为97.8%。
2. 天然橡胶生产国协会（ANRPC）公布的数据显示，2024年1-2月，全球天然橡胶产量为224.6万吨，消费为244.0万吨；上年同期的产量及消费分别为223.2万吨和224.9万吨。
3. 沙特阿美CEO表示，我们看到中国和印度的石油需求有显著增长。中国市场健康，预计将继续增长。红海航运绝对是一个问题。不认为红海危机对我们的客户产生影响。红海局势对产量没有影响。

【金属期货】

1. 上期所数据显示，上周铜库存增加24758吨，铝库存减少6715吨，锌库存增加11061吨，铅库存增加9918吨，镍库存增加463吨，锡库存增加462吨。
2. 乘联会数据显示，2月乘用车市场零售109.5万辆，同比下降21.0%，环比下降46.2%；今年累计零售313.3万辆，同比增长17.0%。2月新能源车市场零售38.8万辆，同比下降11.6%，环比下降42.1%。
3. 据Mysteel，2024年2月国内碳酸锂产量为3.68万吨，环比下降17%。2024年3月国内碳酸锂预估产量为4.19万吨，环比上涨13.8%左右。
4. 据Mysteel调研全国16家样本企业统计，2024年2月国内精炼镍总产量24428吨，环比增加7.48%，同比增加42.60%；2024年1—2月国内精炼镍累计产量47157吨，累计同比增加46.22%。预计3月国内精炼镍产量26550吨，环比增加8.69%，同比增加56.36%。

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. 上周五，美国2月份新增非农就业人数超过预期，但失业率意外上升，工资增长放缓，进一步显示出经济健康增长和通胀放缓的迹象。美国2月季调后非农就业人口录得增加27.5万人，为2023年11月以来新低，增幅超过预期的20万人，前值为增加35.3万人。美国2月失业率上升至3.9%，为2022年1月以来新高，预期为维持3.7%不变。

【黑色系期货】

1. 据钢之家消息，山东焦化企业短期内不接受焦炭降价，河南地区已有焦企发函抵制冶金焦再降价。

2. 据兰格钢铁，沙钢计划3月检修5800立方米高炉，预计影响铁水日产1.2万吨，初步计划检修到7月。

3. 据广东能源集团的一名高管周五表示，尽管中国煤炭需求预计将增长4%，但中国的煤炭进口在2024年预计将保持平稳。作为全球最大的煤炭进口国，中国将在2024年进口4.5亿至5亿吨的煤炭。

4. Mysteel 调研247家钢厂高炉开工率75.6%，环比上周增加0.41%，同比去年减少6.40%；日均铁水产量222.25万吨，环比减少0.61万吨，同比减少14.22万吨。

5. Mysteel 统计全国45个港口进口铁矿库存为14150.54万吨，环比增257.86万吨。

6. 国家矿山安全监察局陕西局责令陕西彬长小庄矿业有限公司停产整顿。

7. 据蒙古国海关总局数据，今年前2个月蒙古国出口1060万吨煤炭，比去年同期增长35.5%。2023年，蒙古国煤炭出口量达接近7000万吨的历史高位。

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。



【农产品期货】

1. 农业农村部表示，本月对 2023/24 年度中国大豆、玉米、棉花、食用植物油供需形势预测与上月保持一致。对 2023/24 年度食糖生产预测数据进行小幅调整，总体上，本月将食糖产量下调 5 万吨，至 995 万吨。
2. 联合国粮食及农业组织（FAO）最新报告显示，2024 年 2 月粮农组织食品价格指数平均为 117.3 点，较 1 月份修订后的指数下跌 0.9 点（0.7%），同比下跌 13.8 点（10.5%）。2023/2024 年度全球谷物库存量与消费量之比将达到 31.1%，超过 2022/2023 年度同期的 30.9%，全球供应形势继续维持在较为宽松的状态。
3. 据泛糖科技不完全统计，截至 3 月 8 日，广西累计收榨糖厂 19 家，合计日榨蔗能力约 17.7 万吨，同比分别减少 43 家、34.15 万吨。预计 2023/2024 榨季集中收榨期将在 3 月中下旬至 4 月初。
4. 据 Wind 数据显示，截至 3 月 8 日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损 183.93 元/头，3 月 1 日为亏损 231.78 元/头；外购仔猪养殖利润为盈利 36.21 元/头，3 月 1 日为亏损 16.53 元/头。
5. 牧原股份表示，公司 2024 年 1-2 月的生猪养殖平均完全成本为 15.8 元/kg，随着疫病影响的减弱及费用摊销的下降，预期公司未来生猪养殖成本会进一步下降。
6. 根据 Mysteel 农产品对全国主要油厂的调查情况显示，第 10 周（3 月 2 日至 3 月 8 日）125 家油厂大豆实际压榨量为 183.7 万吨，开机率为 53%；较预估高 4.45 万吨。
7. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告取消向中国出口销售 11 万吨小麦，于 2023/2024 市场年度交货。

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。



8. 巴西航运机构 Williams 发布的数据显示，截至 3 月 6 日当周，巴西港口等待装运食糖的船只数量为 55 艘，此前一周为 58 艘。港口等待装运的食糖数量为 214.64 万吨，此前一周为 225.27 万吨。

9. 美国农业部表示，3 月美国 2023/2024 年度大豆期末库存预期为 3.15 亿蒲式耳，市场预期为 3.19 亿蒲式耳，2 月月报预期为 3.15 亿蒲式耳。将阿根廷 2023/2024 年度大豆产量预期维持 5000 万吨，市场预期为 5023 万吨；将巴西 2023/2024 年度大豆产量预期从此前的 1.56 亿吨下调至 1.55 亿吨，市场预期为 1.5228 亿吨。

10. 据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 3 月 1-10 日棕榈油出口量为 382,640 吨，环比上月同期增长 6.8%。

金融市场

➤ 金融

1、多家银行的个人信用贷款利率下限已步入“3%”区间，部分情况下还出现“2%”字头的利率，部分银行给出额度最高达百万元级别。受访人士表示，市场利率中枢持续下移为银行下调消费贷利率打开了空间，个人消费贷成为银行重点营销产品，价格竞争愈加激烈。

2、贵州省级金融机构高管密集“换防”，涉及贵州银行、贵州省联社、贵州贵民投资集团等。据悉，中小银行发展专项债券发行后，贵州监管部门发布数条公告，同意贵阳农商行、乌当农商行、花溪农商行等当地多家农商行变更注册资本，风险抵补能力有效提升。

3、随着长期回报效应持续凸显，公募“受托资金”的范围越来越广。截至目前，全国基金会净资产总量已超过 2000 亿元，成为资本市场的重要资金来源。据悉，在获得慈善资产管理业务上，基金公司除了传统的投研优势外，近年来还通过

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。



旗下慈善基金会机构运营，积累起了不少投资经验。从个别案例来看，基金产品是基金会重要的投资对象之一。

4、纳斯达克 ETF、日经 ETF 等多只跨境产品日前接连发布公告，提示投资者关注二级市场交易价格溢价风险。随着跨境 ETF 持续火热，基金公司也在快马加鞭上报 QDII 新品。基金人士提示，境外市场具有波动性较高的特征，叠加外汇市场波动，包括跨境 ETF 在内的 QDII 产品往往波动幅度较大，投资者需要充分了解这一前提再进行投资。

5、鹏华基金日前对旗下一只长期风格偏债、风格策略低调的老产品实施基金经理更换。新基金经理的履历背景和策略风格偏向高仓位和高弹性赛道，上任 30 天后时间内不仅跑赢老基金经理 7 年业绩，同时年内业绩已飙升至全市场第二名。

6、博时基金将旗下包括博时纳斯达克 100、博时恒生医疗保健、博时恒生科技三只 ETF 联接基金的赎回资金到账效率由 T+6 提升至 T+4。华夏香港也将旗下的华夏沪深 300 指数 ETF 一级市场申购周期由 T+2 缩短为 T+1。多位业内人士表示，不断优化跨境产品效率，是为了更好地满足投资者的投资需求，同时帮助投资者捕捉市场的投资机会，实现资产的多元化配置。

➤ 楼市

1、据克而瑞数据，今年 2 月一线城市新房总成交量 68 万平方米，同环比分别降 66%、56%；二三线城市新房总成交 424 万平方米，同环比分别降 72%、43%。

2、哈尔滨发布文件，为吸引高层次人才在哈市落户创业，助力城市全面振兴，《关于支持哈尔滨市高层次人才申请住房公积金贷款优惠政策的通知》有关政策延续执行，政策执行至 2027 年 3 月底。

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、香港恒基物业韩家辉表示，恒基地产旗下鰂鱼涌 THE HOLBORN 昨日发售 30 伙，即日全数售罄，售价由 497.28 万至 772.78 万港元，价单尺价由 21907 至 27898 港元，30 伙共套现逾 1.7 亿港元。

➤ 产业

1、中国化学与物理电源行业协会秘书长王泽深表示，中国新型储能产业的全球化进程将转入快速、深入、大规模的发展阶段，但同时也将面临巨大挑战，储能企业需未雨绸缪，调整生产计划，确保供应链的稳定性和成本控制，以提高企业的整体抗风险能力。

2、据灯塔专业版数据，截至3月10日，2024年度大盘票房（含预售）突破150亿。

3、国家矿山安全监察局决定在全国范围内开展萤石矿山安全生产专项整治，要求河北、内蒙、浙江等萤石矿山企业较多、问题隐患突出的地区，制定关闭退出一批、整合重组一批、改造提升一批“三个一批”工作清单持续攻坚，强力推动萤石矿山安全生产秩序稳定向好。

➤ 海外

1、野村分析师表示，只要欧洲央行监测的重要数据继续与近期趋势一致，拉加德显然是在为6月降息做准备。

2、美国歌手泰勒·斯威夫特的巡回演唱会近期在新加坡开演。同程旅行数据显示，3月以来，国内用户对新加坡关注度显著上升，其中新加坡酒店关注度上涨486%。

3、德国2月新能源车市场份额从上年同期的21.5%降至19.3%。其中，纯电动汽车市场份额从上年同期的15.7%降至12.6%，销量同比下降了约15%。特斯拉

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。



Model Y 是德国 2 月份最畅销的纯电动汽车，交付了 5408 辆，超过了紧随其后的四款车型的总和。

4、韩国财政部在一份声明中表示，韩国将于 3 月 11 日至 12 日在纽约会见国际金融机构和全球投资者，介绍目前正在进行的韩国外汇市场结构改革，并就韩国企业价值提升计划征求投资者的意见。

5、根据韩国最高法院运营的在线房地产登记服务公布的数据，2023 年共有 1.56 万名外国人进行了房地产购买，占土地购买总额的 0.9%，创历史新高。从国家来看，去年在韩国购买房地产的中国人数量为 1.1 万，占有外国买家的 72.9%。

6、市场传来消息，日本央行正在考虑取消其收益率曲线控制计划，转而提前表明其计划购买的国债规模。作为货币政策正常化的一部分，日本央行将停止将基准 10 年期国债收益率引导至 0%左右的计划，并将在 3 月 19 日的下一次政策会议上就此做出决定，并尽快结束负利率政策。新框架的目标是购债量，而非收益率。

7、埃及 2 月份通胀率意外上升。数据显示，埃及 2 月核心通胀率同比上涨 35.12%，高于 1 月的 29.0%。在通胀篮子中占比最大的食品和饮料价格同比上涨 50.9%，环比上涨 16.7%。

➤ 国际股市

1、英伟达本轮自去年 10 月底回调触底后开启持续大涨，短短 4 个多月股价轻松实现翻倍。在股价不断上涨下，英伟达市值也是一路飙升突破 2 万亿美元。不过 3 月 8 日，股价大幅冲高再创历史新高后直线回落，最终以 5.55% 的下跌收盘，创本轮上涨以来单日最大跌幅。



2、三星显示器公司宣布，已开始建设新的 8.6 代 IT 有机发光二极管（OLED）生产线，这是该公司为巩固其在全球平板显示器市场领导地位而采取的战略举措。

3、方舟投资管理公司创始人凯茜·伍德在给股东的一封信中指出，英伟达的大涨引起了她的担忧。伍德表示，如果软件收入没有出现爆炸式增长，那么将无法证明英伟达过度建设 GPU 产能的合理性。如果英伟达的客户暂时停止这方面的支出，再加上英伟达不得不对过剩库存做调整，我们不会为此感到意外。

4、字节跳动在今日头条官方账号表示，媒体转发外媒报道称，暴雪前 CEO 接触张一鸣，考虑千亿美元收购 TikTok。该报道不实，经核实，公司创始人张一鸣没有与任何人沟通过相关事宜。

5、3 月 10 日起，北美地区开始实行夏令时，美国和加拿大金融市场交易时间（金银、美油、美股等）和经济数据公布时间将较冬令时提前一小时，即 3 月 11 日起，金银、美油将于北京时间 6:00 开盘，美股将于北京时间 21:30 开盘。

6、沙特阿拉伯国家石油公司（沙特阿美公司）发布的财报显示，该公司 2023 年净利润为 1213 亿美元，低于 2022 年的 1611 亿美元。财报显示，净利润同比下降主要因为原油价格和销售量下降，以及炼油和化学品利润减少。

➤ 债券

1、业内基金经理看来，今年以来基本面给债券提供了中性偏多的环境，而资金宽松叠加机构配置旺盛成为年初以来债牛的主要原因。债券市场目前依然在牛市通道中，后续或以震荡为主。整体维持中性偏积极配置思路，看好中短端利率债、可转债、中高等级信用债的配置机会。



2、今年以来不少纯债类银行理财产品收益率突破 10%，吸引个人投资者注意。业内人士认为，不少债券类资管产品净值处于高位，且均为高风险产品，债券市场极致行情下，面临着较多不确定性，建议等待合适时机再布局。

3、专家介绍，平时常听到的国债大多指储蓄国债，而今年两会提到的超长期特别国债，包含三个关键词-超长期、特别、国债。“超长期”指的是期限。在债券市场上，一般认为发行期限在 10 年以上的利率债为“超长期债券”。和普通国债相比，超长期债券能够缓解中短期偿债压力，以时间换空间。

4、据一财，进入利率下行周期，很多人对投资理财“分秒必争”。3月10日，2024 年首批储蓄国债（凭证式）正式发行，居民抢购热情依旧，北京多家银行额度在上午售罄，大行额度尤为紧俏，仅 1 小时即被抢光。

5、近日，中证协向券商下发了《关于修改〈证券公司债券业务执业质量评价办法〉的决定》征求意见的通知。主要修改内容包括四方面，一是增加风控实效指标的扣分层次和扣分力度；二是删除债券展期作为风险处置的加分标的；三是增加债券重大诉讼取得突出成果并对厘清中介机构责任边界有示范效应的情形作为风险处置指标的加分标的；四是调整服务国家战略指标各分项的分值与计分方法。

6、利率下行、资产荒加剧、资金涌入、交易活跃……2024 年的债市正在经历一场狂欢。随着债市“狂飙”，债券基金的收益率也水涨船高，吸引了各路资金借道基金布局债市。据 Wind 数据，截至 3 月 8 日，全市场 6019 只债券基金年内平均收益率为 0.85%，其中中长债基金的收益率尤为突出，鹏扬中债-30 年期国债 ETF 年初以来净值涨幅超 8.5%。

➤ 外汇

1、潘兴广场资本管理公司创始人兼 CEO 比尔·阿克曼将部分注意力转向了比特币，他大胆预测比特币的价格可能会飙升到比任何人想象的都要高得多的水平。

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。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
07:50	日本第四季度实际GDP年化季率修正值
07:50	日本2月份货币供应M2年率
16:00	瑞士2月消费者信心指数
20:00	加拿大至3月8日全国经济信心指数
22:00	美国2月谘商会就业趋势指数
23:00	美国2月纽约联储1年通胀预期
23:30	美国至3月11日3个月国债竞拍
次日 01:00	美国至3月11日3年期国债竞拍

财经大事

北京时间	事件
09:20	中国今日有100亿元7天期逆回购到期
15:00	十四届全国人大二次会议闭幕会下午3时举行
20:00	英国央行公布关于投资的季度公报
	国家能源局或发布全社会用电量数据

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。