



资讯早间报

制作日期：2023/3/2

隔夜夜盘市场走势

- 国际油价全线上涨，美油4月合约涨0.87%，报77.72美元/桶。布油5月合约涨1.09%，报84.36美元/桶。
- 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX黄金期货涨0.38%报1843.6美元/盎司，COMEX白银期货涨0.04%报21.08美元/盎司。
- 伦敦基本金属集体收涨，LME期铜涨1.86%报9128美元/吨，LME期锌涨4.45%报3134美元/吨，LME期镍涨0.83%报25000美元/吨，LME期铝涨2.99%报2444美元/吨，LME期锡涨1.57%报25355美元/吨，LME期铅涨1.78%报2141.5美元/吨。
- 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1.05%报1494.5美分/蒲式耳；玉米期货涨0.95%报636.25美分/蒲式耳，小麦期货涨0.92%报712美分/蒲式耳。
- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品普遍上涨，LPG涨0.96%，PTA涨0.95%。黑色系全线上涨，焦炭涨0.97%，铁矿石涨0.95%。农产品涨跌不一，菜粕跌0.94%。基本金属涨跌不一，沪锌涨1.2%，沪铝涨0.65%，沪铜涨0.49%，沪锡跌0.16%，沪镍跌1.58%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



重要资讯

【宏观资讯】

- 国务院总理李克强在同国际货币基金组织总裁格奥尔基耶娃通电话时指出，去年在全球通胀高企的背景下，中国经济既稳增长也防通胀，居民消费价格涨幅只有 2%。疫情发生以来的三年，我们坚持创新宏观调控，着力通过减税降费等激发市场活力和社会创造力，经济年均增长 4.5%，高于世界平均水平。当前中国经济增长正在企稳回升，未来发展具有广阔空间。
- 财政部副部长许宏才表示，对于购置期在 2023 年的新能源汽车继续免征车辆购置税。降低部分优质消费品进口关税，推动加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度，支持刚性和改善性住房需求，积极促进居民消费。
- 中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心 3 月 1 日发布 2 月份中国采购经理指数。其中，中国制造业采购经理指数在上月回升的基础上，继续回升，经济运行积极变化明显增加，市场基本面转强，经济运行回升向好。2 月份中国制造业采购经理指数为 52.6%，较上月上升 2.5 个百分点，连续两个月明显上升。
- 据财新，随着防疫政策优化和春节后经济活动逐渐恢复，2 月制造业生产经营持续回暖，结束此前六个月的收缩态势，重回扩张区间。3 月 1 日公布的 2 月财新中国制造业采购经理指数（PMI）录得 51.6，较 1 月上升 2.4 个百分点。
- 工业和信息化部副部长辛国斌表示，要会同有关部门尽快研究明确新能源汽车车购税减免等接续政策，修订发布“双积分”管理办法，稳定市场预期。
- 据商务部消息，全国消费促进工作电视电话会议 3 月 1 日在京召开。会议强调，积极推动出台新的工作举措，稳定汽车、家居等大宗消费，培育壮大新型消费，持续优化消费平台载体，增强消费对经济发展的基础性作用。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



【黑色系期货】

1. 国家发改委表示，近期，全国煤炭日均产量保持较高水平，全国统调电厂电煤库存保持在 1.6 亿吨以上，北方主要下水煤港口存煤保持在约 3000 万吨，处于近几年高位，环渤海港口动力煤现货价格回落至近两年低位。
2. 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，2023 年 2 月份为 50.1%，环比上升 3.5 个百分点，连续 3 个月环比上升，重回 50% 以上，显示钢铁行业运行趋稳回升。
3. 3 月 1 日，蒙古国政府举行例行会议。会议决定对第 466 号决议批准实施《煤炭电子交易制度》内容进行修改，通过交易所出售的煤炭供应点改为“嘎顺苏海图口岸集装箱货运站或中国甘其毛都口岸煤炭装卸区”，参与电子交易的保证金金额从 10% 减少至 5%。
4. 据钢谷网消息，截至 3 月 1 日当周，全国建材社库 1216.25 万吨，较上周增加 18.36 万吨，上升 1.53%；厂库 799.22 万吨，较上周减少 1.03 万吨，下降 0.13%；产量 452.96 万吨，较上周增加 19.00 万吨，上升 4.38%。
5. 据找钢网消息，截至 3 月 1 日当周，建材厂库 540.51 万吨，周环比减 8.79 万吨，降 1.60%；同比增 129.54 万吨，升 31.52%。建材社库 741.00 万吨，周环比增 4.45 万吨，升 0.60%；同比减 75.67 万吨，降 9.27%。
6. 工业和信息化部副部长辛国斌表示，将进一步健全新能源汽车动力电池回收利用体系，推动溯源管理全覆盖，加强废钢、废纸等再生资源行业规范管理，培育上百家综合利用骨干企业，2023 年我们力争实现废钢铁利用量达到 2.65 亿吨。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



【农产品期货】

1. 据云南糖网消息，自2022年11月15日首家糖厂开榨以来，广西2022/23榨季截至3月1日已有40家糖厂收榨，目前仅有33家糖厂尚未收榨，收榨糖厂数量同比上榨季多增加30家，本榨季制糖企业提前收榨率增长较大。
2. 巴西马托格罗索农业经济研究所(IMEA)表示，2022/23年度该州大豆产量预计达到创纪录的4280万吨，与2月初的预测持平。如果这一预期成为现实，将比上年提高4.82%。
3. 印度政府周三表示，决定取消下一财年(4月1日开始)的20万吨毛葵花籽油免税进口配额，旨在支持国内油籽种植者，此举或将带动印度棕榈油进口增长。
4. 据船运调查机构SGS公布数据显示，预计马来西亚2月1-28日棕榈油出口量为1131939吨，较上月同期出口的1113292吨增加1.67%。
5. 据南部半岛棕榈油压榨商协会(SPPOMA)数据显示，2023年2月1-28日马来西亚棕榈油单产增加5.38%，出油率减少0.63%，产量增加1.9%。
6. 当地时间3月1日，世界气象组织指出，在近几年拉尼娜现象影响世界不同地区的温度和降雨模式后，未来几个月可能会出现变暖的厄尔尼诺现象。
7. 据美国农业部(USDA)报告显示，1月美国大豆压榨量为573.0万吨(合计1.91亿蒲式耳)，上月为562.0万吨(合计1.87亿蒲式耳)，去年同期为583.0万吨(合计1.94亿蒲式耳)；1月美国豆油产量为22.5亿磅，上月为21.95亿磅。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。

【能化期货】

- 日本石油协会 PAJ 周三公布数据显示，截至 2 月 25 日当周，日本炼油厂平均开工率为 83.5%，而 2 月 18 日当周为 82.5%。日本商业原油库存下降 25 万千升，至 1059 万千升。
- 据隆众资讯，截至 2023 年 3 月 1 日，中国甲醇港口库存总量在 68.52 万吨，较上周减少 3.57 万吨。其中，华东地区去库，库存减少 1.74 万吨；华南地区去库，库存减少 1.83 万吨。
- 高盛大宗商品研究部负责人 Jeff Currie 周三在接受媒体采访的时候表示，该行“非常有信心”未来 12-18 个月油价会再次飙升。随着石油库存下降且货币供应企稳，预计原油价格将在第四季度触及每桶 100 美元。
- EIA 公布数据显示，美国至 2 月 24 日当周除却战略储备的商业原油库存增加 116.6 万桶至 4.8 亿桶，为 2021 年 5 月 21 日当周以来最高。美国战略石油储备（SPR）库存维持在 3.716 亿桶不变。

【金属期货】

- 乘联会：2 月 1-19 日，全国乘用车新能源车市场零售 21.5 万辆，同比去年增长 43%，较上月同期下降 4%，今年累计零售 54.6 万辆，同比去年增长 9%。
- 摩根大通预计，2023 年结束时铜价约为 9100 美元/吨，2024 年将突破 10000 美元/吨，预计 2024 年全年均价为 9850 美元/吨。
- 2023 年 FOMC 票委、明尼阿波利斯联储主席卡什卡利表示，我倾向于继续加息。目前通胀“非常高”，且不是由劳动力市场驱动的。美联储的工作是将通胀降至 2% 的目标，但现在的工资增长速度太快，无法与 2% 的通货膨胀目标保持一致。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



4. 美联储博斯蒂克表示，仍然认为美联储的政策利率需要上升到 5.00%-5.25% 的区间，并需要保持在该水平，直到 2024 年。

金融市场

➤ 金融

1、又有明星基金经理“绩而优则仕”。汇丰晋信发布高管变更公告，总经理助理、投资总监、股票研究部总监陆彬自 3 月 1 日起新任公司副总经理。截止 2022 年年末，陆彬管理 7 只基金，个人管理规模突破 260 亿元，占汇丰晋信非货规模比重超过 68%。

2、山西省农村信用社联合社发布公告，决定在山西省联社基础上改制组建山西农村商业银行股份有限公司。

3、据经济参考报，Wind 数据显示，截至 2 月 28 日，全市场 222 只 QDII 基金中，共有 111 只取得正收益，占比为 50%，业绩分化较大。与去年原油、豆粕等大宗商品主题 QDII 占据收益榜前列不同，今年科技题材表现尤为强势，年内回报率居前的多为科技主题的 QDII 产品。

4、据经济参考报，2 月以来，多只权益类基金提前结束募集，基金发行市场回暖明显。数据显示，按照认购起始日统计，2 月共有 33 只基金提前结束募集（不同份额分开计算），环比增长 94.12%；其中，权益类基金占比超五成。总体来看，公募布局权益市场的热情升温。

➤ 楼市

1、上海易居房地产研究院最新数据显示，2 月份，全国 60 个重点城市新房成交面积为 2005 万平方米，环比增长 47%，同比增长 37%，为 21 个月来首次同比正

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



增长。另外，北京、上海、广州、深圳、成都、杭州、南京和厦门等 8 个重点城市二手房成交套数为 79438 套，环比增长 78%，同比增长 96%，并创下 20 个月来新高。业内人士认为，当前居民家庭的购买力没有完全恢复，市场交易数据也有回落的风险。

2、中指研究院数据显示，百强房企 2 月单月销售额环比上升 35.1%，同比上升 28.5%，实现双增长。1-2 月，百强房企销售总额为 9841.1 亿元，同比下降 4.8%，较去年同期降幅大幅收窄 29.2 个百分点。中指研究院认为，重点城市市场活跃度回升，热点城市市场逐渐形成示范作用，将带动全国市场信心修复，全国房地产市场企稳可期。

3、中原地产研究中心数据显示，2 月北京二手住宅网签 15315 套，同比增 85.4%，环比增 84.3%。北京中原地产研究部总监张大伟认为，3 月北京二手房很有希望站上 2 万套的成交量，价格也随之波动，但预计 4-5 月需求会下降。

4、2 月广州二手住宅网签近万宗，创下 2021 年 6 月以来新高。广州市房地产中介协会数据显示，2 月广州市二手住宅共网签 9938 宗、96.22 万平方米，环比分别增长 78.68%、74.63%。

5、深圳市官方平台数据显示，2 月份深圳一手住宅共成交 2041 套，二手房住宅共成交 2509 套，这也是深圳二手住房的成交量在时隔 18 个月后再破 2500 套的线。

6、河南开封：鼓励将部分富余安置房、市场房源改建、改造为保障性租赁住房；鼓励将既有市场租赁住房、公寓、单位宿舍、人才公寓及政府闲置住房等纳入保障性租赁住房管理；鼓励回购存量商品房用作保障性租赁住房。

7、合肥拟出台公积金新政，多子女家庭购买首套住房且首次申请贷款的，单方缴存最高可贷款额度提高至 65 万元，双方缴存最高可贷款额度提高至 75 万元。



8、宁波公布第一批拟出让宅地清单，共 26 宗土地，土地面积 98.29 公顷。其中商品住房用地 23 宗，土地面积 96 公顷；租赁住房用地 3 宗，土地面积 2.29 公顷。

➤ 产业

1、国家烟草专卖局组织开展规范电子烟市场秩序专项检查。其中，将对从事内销的电子烟产品生产企业重点检查是否制售“口味电子烟”；零售市场主体重点检查是否向未成年人销售电子烟产品，是否销售“口味电子烟”。

2、第六届进博会发布首批采购商意向需求，涉及 26 个品类、100 种产品，不仅有手术机器人、新能源汽车制造装备、半导体器件等高新技术产品，还有与老百姓消费息息相关的生鲜食品、时尚箱包、户外用品等。

3、深圳将细胞和基因产业列入未来产业重点发展，聚焦创新链产业链资金链人才链深度融合，努力推动 5-10 年内发展成为战略性新兴产业。

➤ 海外

1、世贸组织当地时间 3 月 1 日发布最新一期货物贸易晴雨表，读数为 92.2，较上期货物贸易晴雨表数值 96.2 明显下降，也远远低于基准值 100。

2、美联储卡什卡利表示，对下次会议上加息 25 个基点或 50 个基点持开放态度，利率最终可能需要高于 5.4% 的水平。美联储博斯蒂克表示，应加息至 5-5.25%，以避免上世纪 70 年代的情况重演。

3、欧洲央行管委内格尔称，支持更快实施量化紧缩，本月加息后可能进一步大幅加息。欧洲央行管委穆勒表示，市场预期快速降息是“一厢情愿”。欧洲央行管委维勒鲁瓦称，目前可以排除经济衰退的风险，但通胀数据意味着必须坚持政策。

4、墨西哥央行行长：预计美国经济增速将放缓，从而导致墨西哥经济放缓，但预计墨西哥不会出现衰退。

5、美国2月ISM制造业PMI升至47.7，为最近六个月以来首次出现改善，脱离2020年5月份以来的低位47.4，但低于预期的48。美国2月Markit制造业PMI终值为47.3，预期47.8，前值47.8。

6、美国1月营建支出环比降0.1%，预期升0.2%，前值由降0.4%修正至降0.7%。

7、欧元区2月制造业PMI终值48.5，预期48.5，初值48.5。德国2月制造业PMI终值46.3，预期46.5，初值46.5。法国2月制造业PMI终值47.4，预期47.9，初值47.9。英国2月制造业PMI终值为49.3，预期49.2，初值49.2，1月终值47。

8、德国2月CPI初值同比升8.7%，预期升8.5%，1月终值及初值均升8.7%；环比升0.8%，预期升0.6%，1月终值及初值均升1%。

9、德国2月季调后失业率5.5%，预期5.5%，前值5.5%；2月季调后失业人数增0.2万人，预期降1万人，前值降2.2万人。

10、韩国2月进口同比增加3.6%，出口同比降7.5%，录得贸易逆差53亿美元。这是韩国出口额连续5个月同比下降，也是时隔25年再次出现连续12个月贸易逆差。

11、澳大利亚去年第四季度GDP同比升2.7%，预期2.7%，前值5.9%；环比升0.5%，预期0.8%，前值0.6%。

12、英国2月Nationwide房价指数环比下降0.5%，预期下降0.4%，前值由降0.6%修正为持平。



➤ 国际股市

- 1、热门中概股多数上涨，纳斯达克中国金龙指数涨 3.03%，雾芯科技涨 11.79%，满帮集团涨 10.71%，陆金所控股涨 8.1%，360 数科涨 7.61%，新濠博亚娱乐涨 7.51%，大全新能源涨 7.04%，达达集团涨 6.58%，晶科能源涨 6.47%，腾讯音乐涨 6.3%；跌幅方面，涂鸦智能跌 11.59%，爱奇艺跌 11.38%，微博跌 7.54%。中概新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车跌 5.96%，小鹏汽车跌 0.56%，理想汽车涨 3.81%。
- 2、知情人士称，特斯拉正准备对其最畅销的 Model Y 车型进行生产改造，并于 2024 年正式量产。改版后的 Model Y 在外观和内饰方面均有变化。
- 3、三星电子最快将于 2023 年内在极紫外光（EUV）光刻工艺中引入自研的光罩护膜，有望提升晶圆代工竞争力和带动光罩护膜材料、零部件需求。
- 4、法拉第未来宣布，股东批准增加 FFIE A 类普通股的授权股数到 16.9 亿股的提案。
- 5、LG 新能源与本田合资企业 44 亿美元在美建电池工厂，预计 2024 年底完工，目标 2025 年底投产。
- 6、嘉能可因行贿被美国罚款 7 亿美元。去年 5 月，该公司已就其长达十年之久的贿赂外国政府官员的行为与曼哈顿检方达成认罪协议。
- 7、软银旗下 ARM 目前排除了在英国上市的可能性，专注于在美国上市。
- 8、桥水宣布重大改革，告别创始人达利欧时代；此外，桥水基金将裁员 1300 人，占员工总数 8%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。

➤ 商品

- 1、国内商品期货夜盘收盘，能源化工品普遍上涨，LPG 涨 0.96%，PTA 涨 0.95%。黑色系全线上涨，焦炭涨 0.97%，铁矿石涨 0.95%。农产品涨跌不一，菜粕跌 0.94%。基本金属涨跌不一，沪锌涨 1.2%，沪铝涨 0.65%，沪铜涨 0.49%，沪锡跌 0.16%，沪镍跌 1.58%。
- 2、国家发改委运行局全力推动 2023 年电煤中长期合同签约全覆盖，目前合同签订总量超过 25 亿吨，已基本实现签约全覆盖。
- 3、据发改委，近期全国煤炭日均产量保持较高水平，全国统调电厂电煤库存保持在 1.6 亿吨以上，北方主要下水煤港口存煤保持在约 3000 万吨，处于近几年高位，环渤海港口动力煤现货价格回落至近两年低位。
- 4、蒙古政府会议决定修改《煤炭电子交易制度》，进一步促进煤炭出口。修改后，通过交易所出售的煤炭供应点改为“嘎顺苏海图口岸集装箱货运站或中国甘其毛都口岸煤炭装卸区”，参与电子交易的保证金金额从 10% 减少至 5%。
- 5、高盛大宗商品研究部负责人 Jeff Currie 表示，该行“非常有信心”未来 12-18 个月油价会再次飙升。随着石油库存下降且货币供应企稳，预计原油价格将在第四季度触及每桶 100 美元。
- 6、摩根大通：预计 2023 年结束时铜价约为 9100 美元/吨，2024 年将突破 10000 美元/吨，预计 2024 年全年均价为 9850 美元/吨。
- 7、俄罗斯能源部 3 月 1 日发布公告表示，该部批准了监测俄罗斯石油出口价格的新程序。监测程序将使用圣彼得堡国际商品原料交易所（SPIMEX）、国际能源及大宗商品价格评估机构阿格斯（ArgusMedia）和俄联邦海关总署提供的数据。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



8、美国至2月24日当周EIA原油库存增加116.6万桶，预期增加45.7万桶，前值增加764.7万桶。

9、波罗的海干散货指数涨11.01%，报1099点。

➤ 债券

1、债市综述：银行间主要利率债走势分化，月初资金宽松提振短券稍强，受PMI超预期及股市大涨等因素拖累长券略偏弱，国债期货小幅收涨。三大主要回购利率均下行至2.1%略下方，其中七天和14天期利率下行幅度较大。地产债多数上涨，“21旭辉03”涨超10%，“20旭辉01”涨超9%。

2、中证转债指数收盘涨0.61%，成交额657.17亿元；万得可转债等权指数收盘涨0.82%，成交额746.88亿元。科达转债涨超18%，太极转债涨超7%，嵘泰转债和法本转债均涨超5%，斯莱转债、模塑转债和金诚转债均涨超4%；恒锋转债和惠城转债均跌超2%。

3、债券重大事件：获主要境外债权人支持，中国奥园最快本周公布重组方案；中诚信国际因无法获取资料，终止启迪科技服务信用评级；“20佳源创盛MTN003”持有人会议表决时间延长至3月15日；奉贤交能董事瞿剑平被调查。

➤ 外汇

1、周三人民币兑美元中间价报6.9400，调升119个基点。在岸人民币兑美元16:30收盘报6.8854，较上一交易日涨538个基点，夜盘报6.8729。交易员表示，中国PMI数据表现良好，对人民币构成提振。如果后续有更多数据表明中国经济持续复苏，则人民币汇价或能抵消强势美元对其的外部影响。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
7:00	韩国1月季调后工业产出
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
13:00	日本2月家庭消费者信心指数
16:30	中国香港1月零售销售
17:00	意大利1月失业率初值
18:00	欧元区2月CPI初值
18:00	欧元区1月失业率
18:00	意大利2月CPI初值
21:30	美国至2月24日当周初请失业金人数
23:30	美国至2月24日当周EIA天然气库存

财经大事

北京时间	事件
9:30	日本央行审议委员高田创发表讲话
10:00	国新办就就业和社会保障工作情况举行发布会
15:00	国新办就“坚定信心，奋发有为，推动商务高质量发展迈出新步伐”举行发布会
17:30	英国央行政策制定者专家小组调查报告
20:30	欧洲央行公布2月货币政策会议纪要
20:30	欧洲央行执委施纳贝尔发表讲话
23:00	英国央行首席经济学家皮尔发表讲话

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，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投资咨询业务资格）

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。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。