



资讯早间报

制作日期：2023/3/7

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘表现分化，能源化工品多数上涨，玻璃涨 2.06%，PTA 涨 1.01%。黑色系普遍下跌，焦炭跌 0.7%。农产品多数下跌，棕榈油跌 1.34%，菜油跌 1.34%，白糖涨 1.16%。基本金属多数收涨，沪锌涨 0.41%，沪锡涨 0.25%，沪铝涨 0.21%，沪铜涨 0.16%，沪镍涨 0.14%，沪铅跌 0.16%，不锈钢跌 0.46%。
- 伦敦基本金属全线收跌，LME 期铜跌 0.37%报 8950 美元/吨，LME 期锌跌 0.84%报 3051.5 美元/吨，LME 期镍跌 0.62%报 24445 美元/吨，LME 期铝跌 0.75%报 2387 美元/吨，LME 期锡跌 0.71%报 24575 美元/吨，LME 期铅跌 0.66%报 2105.5 美元/吨。
- 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 0.64%报 1528.5 美分/蒲式耳；玉米期货跌 0.23%报 638.25 美分/蒲式耳，小麦期货跌 1.8%报 696 美分/蒲式耳。
- 国际油价全线上涨，美油 4 月合约涨 1.02%，报 80.49 美元/桶。布油 5 月合约涨 0.5%，报 86.26 美元/桶。
- 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货跌 0.12%报 1852.4 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 0.44%报 21.145 美元/盎司。

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。



重要资讯

【宏观资讯】

1. “两会”提出了5%的GDP增长目标，如何看待这一目标？国家发展改革委副主任赵辰昕在新闻发布会上表示，5%左右的预期目标符合经济运行走势，符合经济发展规律，也有利于引导各方面更加注重提高经济发展质量和效益，加快构建新发展格局，推动高质量发展。
2. 国家发改委副主任赵辰昕表示，下一步重点统筹发展和安全，稳妥处置化解房地产、金融、地方政府债务等领域风险，切实加强粮食、能源资源、重要产业链供应链等领域安全能力建设。启动实施新一轮千亿斤粮食产能提升行动，扎实做好粮食收购工作。
3. 中国天气网气象分析师表示，与常年同期相比，今天郑州、武汉、长沙气温偏高12℃左右，天津、太原偏高10℃左右，暖意大幅超前。这样同期罕见的暖热还将继续升级，今年3月上旬或将挑战历史最暖纪录。
4. 中国物流与采购联合会6日公布2月份全球制造业采购经理指数。该指数连续两个月环比上升，并且接近50%的临界值，显示全球经济呈现初步趋稳回升迹象。

【黑色系期货】

1. 3月6日上午，中焦协市场委员会以视频方式召开市场分析会，考虑当前焦化企业的经营状况，与会企业一致认为，各企业可以根据各自情况延长结焦时间，降低负荷，建议限产30%左右；减少或停止高价煤炭的采购，降低成本；优化销售渠道，对于接受提涨的客户倾斜发货，对于拒不接受提涨的客户予以减量或者停发。



2. 据中钢协数据，2023年2月下旬，重点统计钢铁企业钢材库存量1741.99万吨，比上一旬减少211.01万吨、下降10.80%；比上月同旬增加93.29万吨、增长5.66%。

3. 据中钢协数据，2月下旬，21个城市5大品种钢材社会库存1358万吨，环比减少14万吨，下降1.0%，库存由增转降；比1月下旬增加200万吨，上升17.3%；比年初增加606万吨，上升80.6%；比上年同期减少110万吨，下降7.5%。

4. 国家发展改革委副主任李春临表示，进一步强化能源等大宗商品的保供稳价。稳定煤炭生产，加强储备能力建设，持续抓好煤炭价格调控监管，引导煤炭价格运行在合理区间。进一步强化市场监管和预期引导。加强现货期货市场的联动监管，严厉打击囤积居奇、哄抬价格等违法违规行为。

5. 据Mysteel，2月27日—3月5日澳洲巴西19港铁矿发运总量2461.3万吨，环比增加68.4万吨。澳洲发运量1835.6万吨，环比增加34.4万吨，其中澳洲发往中国的量1530.9万吨，环比减少24.3万吨。巴西发运量625.7万吨，环比增加34.0万吨。

6. 据Mysteel，2月27日—3月5日中国47港铁矿石到港总量2269.7万吨，环比增加353.5万吨；中国45港到港总量2111.3万吨，环比增加265.0万吨；北方六港到港总量为904.6万吨，环比增加18.8万吨。

7. 据SMM调研了解，继昨日停产两台AOD炉后，华东某钢厂的一期炼钢于昨日全部停产，预计影响日产量约5500吨，停产持续时间待定。本周该钢厂向无锡地区分冷轧现货量减至协议量的八成，分热轧现货量减至协议量的五成。

【农产品期货】

1. 据官方消息，印度称 2022/23 年度可能增加 100 万吨糖出口。印度 2022/23 年度糖产量预计为 3360 万吨，上一年度为 3590 万吨，目前糖供应令人安心，可以允许更多的糖出口，将在允许更多出口前评估 4 月糖的产量。
2. 根据国际棉花咨询委员会（ICAC）发布的 3 月份全球产需预测，2022/23 年度全球棉花为供大于需状态。具体看，棉花产量 2437 万吨，环比减少 5 万吨，同比减少 82.1 万吨，期末库存 2071 万吨，环比减少 1.9 万吨，同比 123.7 万吨。
3. 据 Mysteel，截至 2023 年 3 月 3 日（第 9 周），全国重点地区棕榈油商业库存约 102.88 万吨，较上周增加 5.06 万吨，增幅 5.17%；全国重点地区豆油商业库存约 74.01 万吨，较上次统计减少 2.37 万吨，降幅 3.10%。
4. 据 Mysteel，第 9 周 111 家油厂大豆实际压榨量为 140.65 万吨，开机率为 47.27%；较预估低 17.17 万吨，主要因部分工厂出现断豆停机，以及前期停机的工厂开机时间较预期延迟。
5. 印度政府和行业官员周一表示，该国正在考虑上调棕榈油的进口关税，以帮助国内受油菜籽价格暴跌影响的农户。印度是全球最大的植物油进口国。一位政府官员表示，上调棕榈油的进口关税可能会推高当地价格，令其较豆油和葵花籽油的竞争力降低。
6. 印度植物油生产者协会（IVPA）的主席表示，预计今年对马棕油的需求将从去年的 1901 万吨增加至 1985 万吨，出口量将从去年的 1573 万吨增至 1644 万吨。强劲的出口数据是由于印度需求增加，加之印尼限制棕榈油出口。
7. 据国家发展改革委监测，2 月 27 日—3 月 3 日当周，全国平均猪粮比价为 5.43：1，连续三周处于 5：1—6：1 之间。根据《完善政府猪肉储备调节机制

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。



做好猪肉市场保供稳价工作预案》有关规定，由过度下跌一级预警区间回升至过度下跌二级预警区间。

8. 美国农业部（USDA）周一公布数据显示，民间出口商报告向日本出口销售 110000 吨玉米，向未知目的地出口销售 182400 吨玉米，为 2022/2023 销售年度交付。

9. 咨询机构 Safras&Mercado 周一表示，巴西 2022/23 年度大豆销售达到预估产量的 35.4%，落后于去年水平和历史均值。截至上周五，巴西豆农已出售 48.5% 的大豆作物，五年均值为 51.7%。

10. 美国农业部发布的出口检验周报显示，截至 2023 年 3 月 2 日当周，美国对中国（大陆地区）装运 253589 吨大豆，前一周美国对中国大陆装运 370070 吨大豆。当周美国对华大豆出口检验量占到该周出口检验总量的 46.77%，上周是 53.56%。

【能化期货】

1. 根据 S&P Global Commodity Insights 的数据，美国 1 月至 2 月的平均气温为 42.8 华氏度，高于去年的 39 华氏度，是过去 17 年的第三高平均气温，仅低于 2012 年的 43.1 华氏度和 2017 年的 43.7 华氏度。由于天气转暖，在过去几个月的时间里，美国天然气总需求平均为 110.65 亿立方英尺/天，低于去年同期的 1204.2 亿立方英尺/日。

2. 根据船舶跟踪数据和贸易消息，阿联酋一直在接收更多的俄罗斯原油，这是西方对俄制裁改变了传统能源贸易流动的又一例证。石油交易商贡渥集团（Gunvor）首席执行官，有 300—400 艘“幽灵舰队”运送俄罗斯石油。



【金属期货】

1. 据 SMM 调研，截至本周一（3月6日），SMM 七地锌锭库存总量为 18.49 万吨，较上周一（2月27日）增加 0.15 万吨，较上周五（3月3日）增加 0.08 万吨，国内库存录增。
2. 据 CNBC，上周六，伊朗称其在伊朗西部的一个山区省份哈马丹发现了大型锂矿，储量为 850 万吨。如果勘探数据是准确的，那将仅次于智利 920 万吨的探明储量。
3. 伦敦金属交易所（LME）因去年取消镍交易激怒了投资者，文件显示，LME 目前面临来自 10 家对冲基金和资产管理公司的两起新诉讼。

金融市场

➤ 金融

1、进入3月，随着新一批外资机构陆续拿到公募基金牌照，产品发行也不断提速。贝莱德、路博迈、富达都已经或即将发行新产品，其中股、债策略都有涉及，基金经理、研究人员的挖角亦在进程之中。多个渠道透露，在贝莱德的首只A股产品大卖近60亿元之后，其他几只产品的募集情况都颇为平淡，最新的债基募集规模约5亿元左右。

➤ 楼市

1、长沙市长沙县今年拟推出33宗地块，总面积4056.69亩。其中，商业用地3宗，面积134.33亩；住宅用地28宗，面积3409.36亩；商住用地2宗，面积513亩。



2、据券商中国，近期，多地购房支持政策频出。3月6日，据长沙市不动产交易中心透露，长沙已对住房限售政策做出调整，由原来的“不动产权证满4年方可上市交易”，调整为“网签满4年即可出售”。据中指研究院统计，2022年以来，南京、西安、苏州等近40城陆续对限售政策进行优化，部分城市如大连、兰州取消限售，出台相关政策的城市持续扩围。

➤ 产业

1、《健康中国行动2023年工作要点》提出，将推动出台《国家步道体系建设总体方案》《关于推进体育助力乡村振兴工作的指导意见》；推动出台空气质量持续改善行动计划，印发国家环境健康管理试点工作方案；发布《中国食物与营养发展纲要》；印发《加速消除宫颈癌行动计划（2023-2030）》《生殖健康促进行动方案（2023-2025年）》等政策文件。

2、据国家烟草专卖局，2022年烟草行业实现工商税利总额14413亿元，同比增长6.12%；实现财政总额14416亿元，同比增长15.86%。税利总额和财政总额均创历史新高。

3、中国物流与采购联合会公布，2月份中国电商物流指数为107.2点，比上月提高2.6个百分点。各分项指数全面回升，其中，人员指数环比大幅上涨，为近三年新高。

4、终端业务相关负责人回应“内部或考虑拆分消费者业务”传闻称，此消息为假消息，华为仍将加大手机业务的投入，坚持建设高端品牌。此外，华为将在本月继续发布旗舰手机产品。

5、IDC最新报告显示，2022年中国投影机市场总出货量505万台，同比增长7.4%；销售额198.5亿元，同比下降7.4%。

6、斯坦德机器人宣布，已于近日完成C轮融资。本轮融资金额数亿元，由小米产投领投，中信建投投资跟投。

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。

➤ 海外

- 1、欧洲央行首席经济学家连恩表示，可能不得不在下周加息后再次上调借贷成本。欧洲央行管委森特诺称，本月晚些时候加息 50 个基点的可能性正越来越大。欧洲央行管委霍尔茨曼呼吁，在接下来的四次会议中每次都将利率提高 50 个基点，称只有 4% 的利率才具有限制性。
- 2、英国启动 2030 年成为科技超级大国的框架计划，将通过 10 项关键行动，使得英国在未来 10 年处于世界科技前沿。为促进该计划顺利实施，英国将投入 3.7 亿英镑加以支持。
- 3、韩国贸易部称，韩国和日本将开始贸易谈判，内容包括与日本讨论出口限制问题。韩国将停止在 WTO 对日本的诉讼程序。
- 4、韩国政府敲定工作制调整案，将劳动者每周工作时间上限从 52 小时提升至 69 小时，并允许其长期休假。
- 5、纽约联储 2 月全球供应链压力指数 (GSCPI) 为 -0.26，前值 0.95。纽约联储表示，该指数最近的走势表明，在经历了年初前后的短暂挫折后，全球供应链状况已恢复正常。
- 6、乌克兰政府经济部门将 2023 年国内生产总值 (GDP) 的增长预期由 3.2% 下调至 1%。另外，今年 1 月，乌克兰央行曾将 2023 年 GDP 的增长预期由 4% 下调为 0.3%。
- 7、美国 1 月工厂订单环比降 1.6%，预期降 1.8%，前值由升 1.8% 修正至升 1.7%。
- 8、欧元区 3 月 Sentix 投资者信心指数报 -11.1，为去年 10 月以来首次下滑，预期 -6.3，前值 -8。



9、欧元区1月零售销售环比增0.3%，预期增1%，前值降2.7%；同比降2.3%，预期降1.8%，前值降2.8%。

10、韩国2月CPI同比增长4.8%，涨幅较上月下降0.4个百分点，时隔10个月回落至5%以下。

11、瑞士央行报告称，2022年亏损1325亿瑞郎，与1月份公布的亏损1320亿瑞郎的初步计算结果基本相符。这是该行115年历史上最大的年度亏损。

12、英国2月建筑业PMI跃升至54.6，高于一个月前的48.4，为2022年5月以来的最高水平。

➤ 国际股市

1、热门中概股普遍下跌，趣店跌10.74%，嘉楠科技跌8.39%，陆金所控股跌7.87%，虎牙直播跌7.14%，小牛电动跌5.91%，360数科跌5.82%，万国数据跌5.39%，BOSS直聘跌5.38%，知乎跌5.28%，好未来跌5.21%；涨幅方面，盛美半导体涨10.85%，大全新能源涨5.69%，有道涨3%。中概新能源汽车股全线走低，蔚来汽车跌2.82%，小鹏汽车跌2.49%，理想汽车跌0.4%。

2、摩根士丹利策略师Michael Wilson表示，预计美国股市短期内会上涨，但不认为这波涨势会持续很长时间。他说，随着基本面继续恶化，尤其是在盈利方面，市场在中期内将进一步下跌。

3、微软公司宣布，将ChatGPT技术扩展到Power Platform平台上，这将允许其用户在很少甚至不需要编写代码的情况下，就能开发自己的应用程序。

4、知情人士表示，高盛股票交易业务的领军人物Joe Montesano近期通知高盛，他将辞去美洲股票交易主管职务，休息一段时间，尚未另谋高就。

5、特斯拉下调 Model S/X 在美售价，Model S/Plaid 均下调 5000 美元，Model X/Plaid 下调 1 万美元。

6、美国投资管理公司 Harris Associates 称，因对瑞信未来的不确定，该公司从去年 10 月便开始削减对瑞信的敞口，现已完全清仓。该公司去年一度持有瑞士信贷多达 10% 的股票。

7、高盛将苹果公司股票评为“买入”评级，为近六年来首次。高盛分析师 Michael Ng 称，苹果公司庞大的用户群，将有助于苹果进一步推动其“服务业” 的增长。

8、奥驰亚确认以 27.5 亿美元现金收购电子烟初创公司 NJOY Holdings。NJOY Ace 是目前唯一获得美国食品药品监督管理局市场授权的烟弹产品。

➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘表现分化，能源化工品多数上涨，玻璃涨 2.06%，PTA 涨 1.01%。黑色系普遍下跌，焦炭跌 0.7%。农产品多数下跌，棕榈油跌 1.34%，菜油跌 1.34%，白糖涨 1.16%。基本金属多数收涨，沪锌涨 0.41%，沪锡涨 0.25%，沪铝涨 0.21%，沪铜涨 0.16%，沪镍涨 0.14%，沪铅跌 0.16%，不锈钢跌 0.46%。

2、据国家发改委监测，2 月 27 日-3 月 3 日当周，全国平均猪粮比价为 5.43：1，连续三周处于 5：1-6：1 之间，由过度下跌一级预警区间回升至过度下跌二级预警区间。截至 3 月 1 日，全国生猪出场价格为 15.85 元/公斤，比 2 月 22 日上涨 2.59%。

3、中国物流与采购联合会公布，2 月份中国大宗商品指数为 102.8%，较上月上升 2.4 个百分点，为近 5 个月内的最高点。分项指数中，供应指数和销售指数均止跌回升。



4、中钢协发布数据显示，2月下旬，21个城市5大品种钢材社会库存1358万吨，环比减少14万吨，库存由增转降。

5、波罗的海散干货指数涨3.88%，报1258点。

➤ 债券

1、现券期货走强，银行间主要利率债收益率普遍明显下行2-4bp；国债期货高开高走全线收涨，10年期主力合约涨0.23%，5年期主力合约涨0.16%。银行间资金面依然较为宽松，主要回购利率进一步下行。“二永债”成交活跃，收益率普遍明显下行2-5bp。地产债涨跌不一，“H0融创03”涨超21%，“H荣耀14A”和“H荣耀13A”跌超49%。

2、中证转债指数收盘涨0.04%，成交额554.4亿元；万得可转债等权指数收盘涨0.18%，成交额552.24亿元。盛路转债涨20%，华亚转债涨超9%，寿仙转债涨超8%，嘉泽转债涨超7%，恩捷转债涨超5%，“寿22转债”涨逾4%；远东转债跌超4%，明泰转债跌3%。

3、随着围绕通胀和地缘政治的不确定性促使企业、银行和政府无视收益率上升而推进其发债计划，欧洲今年以来的债券发行规模已突破5000亿欧元（5320亿美元），创下有史以来最快发行速度。

4、惠誉确认青岛国信集团“BBB+”评级，展望调整为负面；“20碧地01”拟调整债券期限；“20中天金融MTN001”拟展期；“20滨江房产MTN002”3月12日到期兑付；“18绿城01”将于3月13日兑付；“21旭辉01”3月13日付息；宝新置地附属公司贷款提前到期；晋能煤业、新平城投高管被调查。



➤ 外汇

- 1、周一在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 6.9194，较上一交易日跌 192 个基点，夜盘报 6.9335。人民币兑美元中间价报 6.8951，调升 166 个基点。交易员称，本周美联储主席鲍威尔的国会议证词及美国非农数据料为市场提供更多指引，人民币料继续受美元变化扰动。另外，若中国 1-2 月经济数据向好，人民币仍有望获得提振。
- 2、中国外汇交易中心公布数据显示，3 月 3 日，CFETS 人民币汇率指数报 100.42，按周涨 0.18；BIS 货币篮子人民币汇率指数报 105.2，按周涨 0.14；SDR 货币篮子人民币汇率指数报 97.28，按周跌 0.07。
- 3、据韩国央行数据，截至 2 月底，韩国外汇储备环比减少 46.8 亿美元，为 4252.9 亿美元，时隔四个月减少。
- 4、俄罗斯央行宣布，将提取外币现金限制再延长 6 个月至 2023 年 9 月 9 日。俄央行行长纳比乌琳娜认为，目前没有任何系统性放开货币限制的可能性。
- 5、按照俄罗斯规模最大的证券交易机构——莫斯科交易所今年 2 月的统计数据，人民币有史以来首次超过美元，成为该交易所月度交易量最大的货币。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
7:00	韩国第四季度GDP初值
7:50	日本2月外汇储备
8:01	英国2月BRC同店零售销售
8:30	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2月外汇储备
16:00	中国台湾2月贸易帐
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
23:00	美国1月批发销售

财经大事

北京时间	事件
10:00	外交部长秦刚答中外记者问
11:30	澳洲联储利率决议
14:00	十四届全国人大一次会议第二场“代表通道”
15:00	十四届全国人大一次会议第二次全体会议
15:00	瑞典央行行长泰登就经济局势发表讲话
16:00	欧洲央行管委埃尔南德斯德科斯发表讲话
17:00	欧洲央行公布消费者预期调查报告
18:15	英国央行副行长伍兹等官员出席英国议会财政委员会有关审慎监管工作听证会
23:00	美联储主席鲍威尔在参议院金融委员会发表半年度货币政策证词
/	十四届全国人大一次会议第二场“部长通道”



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。