

热点资讯

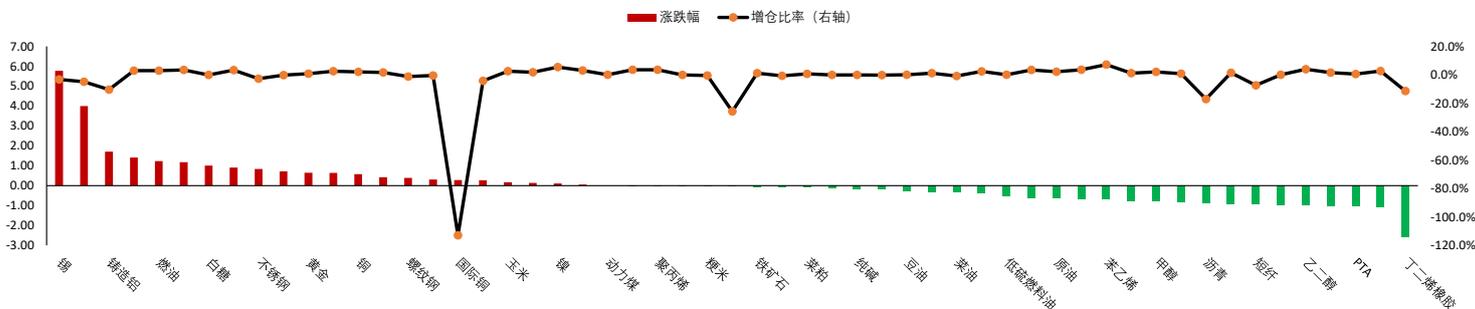
1. 美国总统特朗普在国会发表其第二任期的首次国情咨文演讲，演讲历时108分钟，创下历史纪录。特朗普在演讲中宣布，将绕过最高法院裁决、通过其他法律途径持续加征关税，并明确提出以关税收入取代个人所得税。特朗普表示，更倾向于用外交手段解决伊朗核问题，但绝不允许伊朗拥有核武器。特朗普演讲也存在一些不准确的数据和误导性观点，比如：12个月内，他从世界各地为美国获得超过18万亿美元的投资承诺；油价在2.3美元以下；关税由外国支付等。
2. 乘联分会秘书长崔东树发文表示，1月末全国乘用车行业库存357万辆，环比降8万辆，同比增58万辆，形成库存高位运行特征；1月底的库存与未来销量综合预估的现有库存支撑未来销售天数在70天，相对于2023年1月的65天、2024年1月的70天，2025年1月的48天，今年1月总体库存压力相对较大。
3. 美国商务部表示，将对从印度、印度尼西亚和老挝进口的晶硅太阳能电池组件征收反补贴税，理由是其生产商受益于政府补贴，削弱美国本土产品竞争力。根据初裁结果，印度生产商/出口商的一般补贴税率被设定为125.87%，印尼为104.38%，老挝为80.67%。
4. 据Mysteel，25日唐山地区部分钢厂已接到两会期间自主减排通知，要求在3月4日—3月11日执行减排管控，高炉负荷按不低于30%比例自主减排。据调研，目前部分钢厂已有高炉检修计划；叠加近期成材销售一般，钢价偏弱，预计3月上旬铁水将下滑。现唐山捣固一级干熄冶金焦报1720-1790元/吨，均出厂价现金含税。
5. 津巴布韦已暂停出口锂精矿和原矿，此举旨在推动矿业公司在该国建立加工业务。津巴布韦矿业部长周三表示，该出口禁令立即生效，直至另行通知。非洲各国政府一直试图迫使矿业公司在当地精炼矿产，以从其国家资源中获取更大的经济收益。

重点关注

尿素、碳酸锂、铂、PVC、沥青

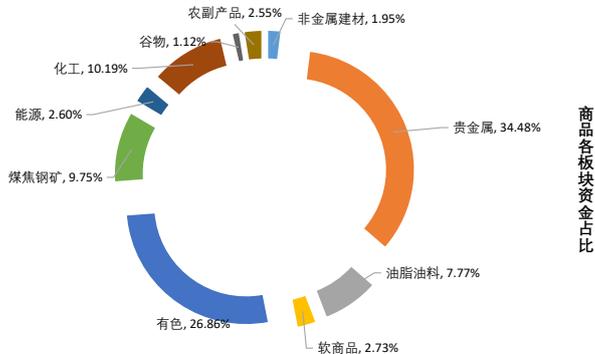
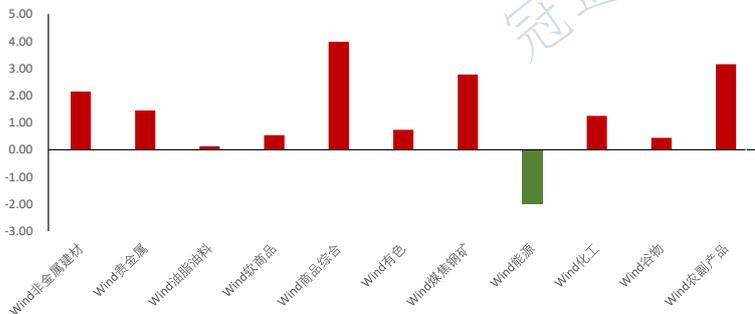
夜盘表现

商品期货主力合约夜盘涨跌幅



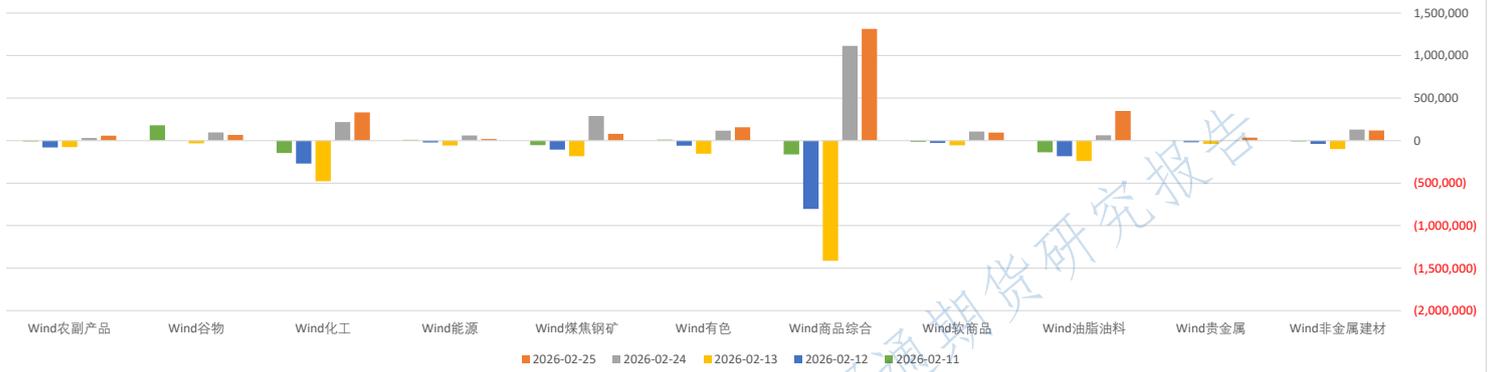
板块表现

板块涨跌幅 (%)



板块持仓

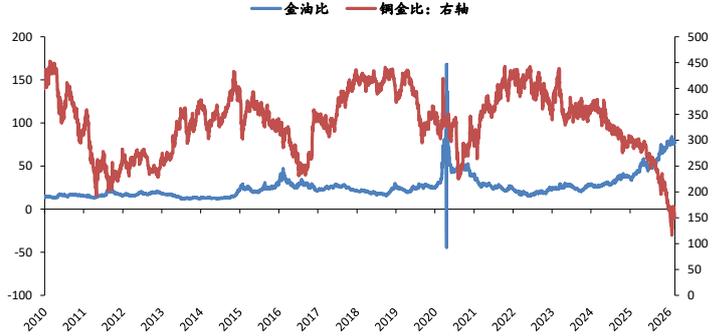
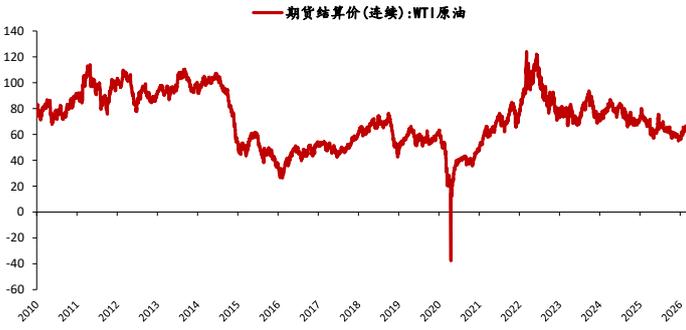
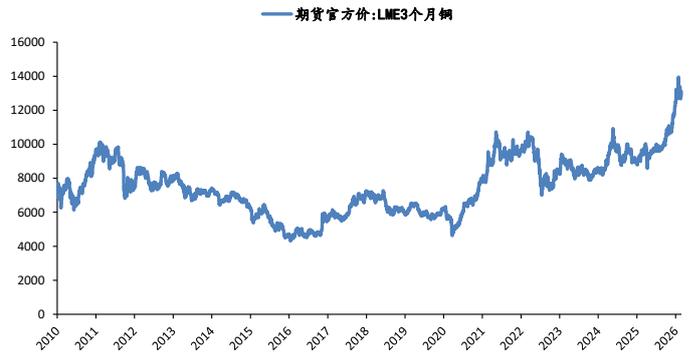
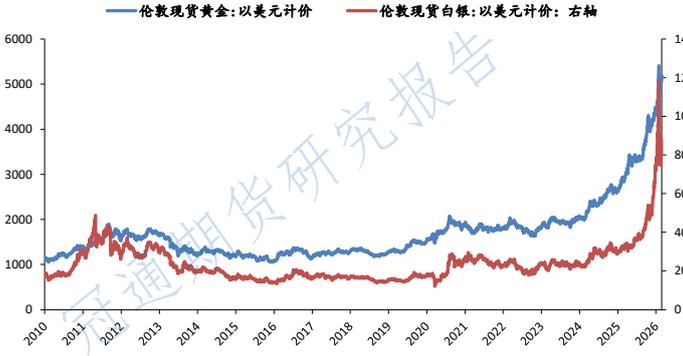
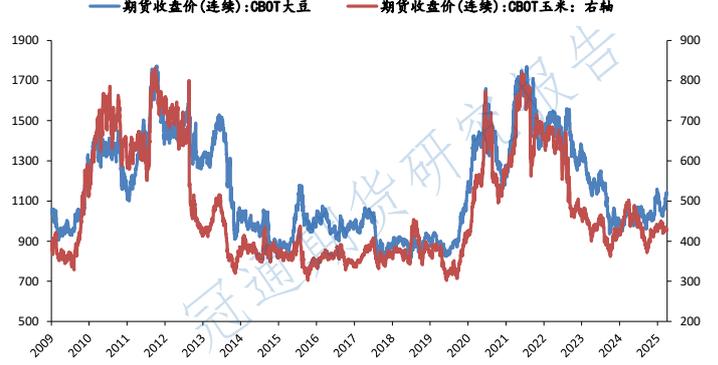
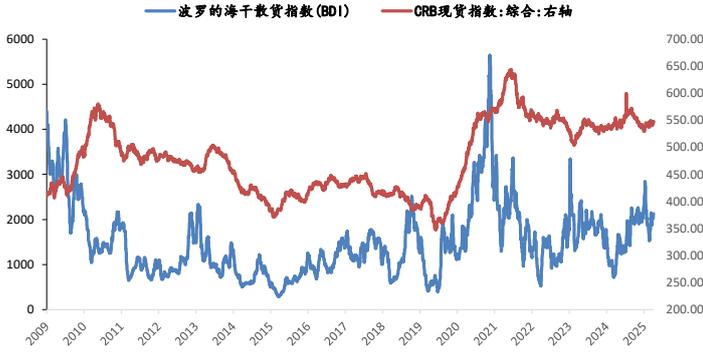
近五日商品期货板块持仓变动



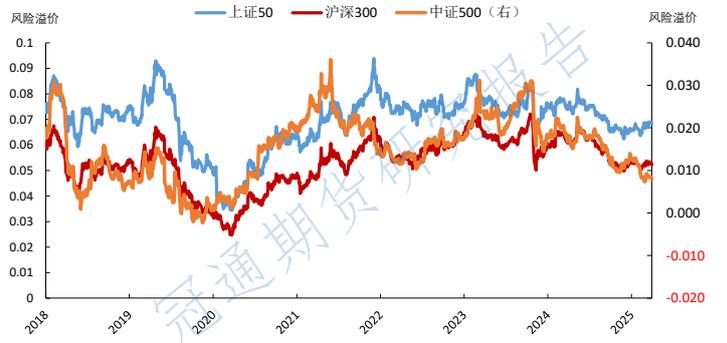
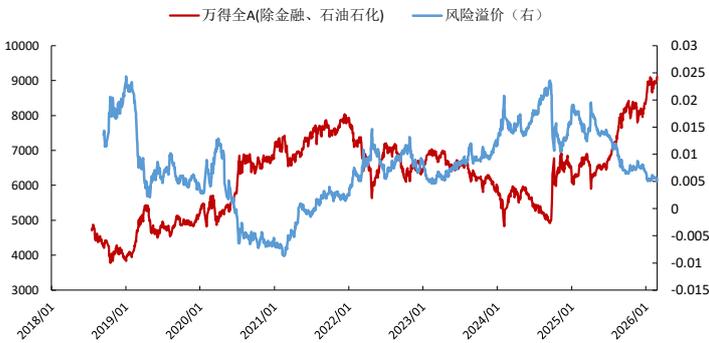
大类资产表现

类别	名称	日涨跌幅%	月内涨跌幅%	年内涨跌幅(%)	近一年走势
权益	上证指数	0.72	0.71	4.49	
	上证50	0.45	-0.38	0.79	
	沪深300	0.60	0.63	2.29	
	中证500	1.60	1.88	14.23	
	标普500	0.81	0.10	1.47	
	恒生指数	0.66	-2.27	4.43	
	德国DAX	0.76	2.60	2.80	
	日经225	2.20	9.86	16.38	
美国富时100	1.18	5.70	8.81		
固收类	10年期国债期货	-0.13	0.16	0.57	
	5年期国债期货	-0.10	0.17	0.29	
	2年期国债期货	-0.06	0.06	0.00	
	CRB商品指数	0.53	-2.70	4.24	
商品类	WTI原油	0.00	0.72	15.01	
	伦敦现货金	0.63	5.83	19.59	
	LME铜	0.00	0.95	5.59	
	Wind商品指数	3.98	-11.21	22.81	
其他	美元指数	-0.24	0.56	-0.62	
	CBOE波动率	0.00	12.10	30.77	

主要大宗商品走势



股市风险偏好



注:数据来源Wind, 期货数据, 资讯来自于金十期货、Wind资讯等, 冠通研究整理
免责声明:本报告中的信息均来源于公开资料, 我们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, 并不构成对所提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。

冠通期货研究咨询部
王 静, 执业资格证书F0235424/Z0000771
联系方式: 010-85356618