



资讯早间报

制作日期：2024/3/14

隔夜夜盘市场走势

- 国际油价全线上涨，美油4月合约涨2.63%，报79.60美元/桶。布油5月合约涨2.47%，报83.94美元/桶。
- 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX黄金期货涨0.61%报2179.4美元/盎司，COMEX白银期货涨3.41%报25.225美元/盎司。
- 伦敦基本金属多数收涨，LME期铜涨3.04%报8920美元/吨，LME期锌涨0.41%报2571.5美元/吨，LME期镍跌1%报18365美元/吨，LME期铝跌0.11%报2262.5美元/吨，LME期锡涨1.51%报27935美元/吨，LME期铅涨1.03%报2166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0.02%报1196.25美分/蒲式耳；玉米期货跌0.11%报441.25美分/蒲式耳，小麦期货跌0.82%报543美分/蒲式耳。
- 国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品表现分化，燃油涨2.98%，原油涨1.64%，低硫燃料油涨1.5%，LPG涨1.13%，纯碱跌2.23%，乙二醇跌1%，丁二烯橡胶跌近1%。黑色系全线下跌，焦煤跌2.83%，热卷跌1.11%，焦炭跌1.06%。农产品涨跌不一，棕榈油涨1.22%，菜粕跌1.02%。基本金属多数收涨，沪铜涨2.74%，沪锡涨1.6%，沪锌涨0.68%，沪铝涨0.26%，沪铅涨0.21%，沪镍涨0.16%，不锈钢跌0.8%。沪金涨0.76%，沪银涨2.73%。

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. 据新华社，何立峰在中央金融委员会办公室、中央金融工作委员会会议上强调，金融系统要认真学习贯彻全国两会精神，扎实做好全年金融工作。
2. 金融监管总局党委召开扩大会议，会议强调，要持续提升服务实体经济质效。全力做好五篇大文章，畅通资金资本资产“三资”循环。积极促进新型消费和传统消费，加大对国家重大工程、重点项目的资金供给，提供更有针对性的外贸金融服务。推动小微、民营企业贷款增量扩面。
3. 3月13日，第8次中国—北约安全政策对话在北京举行，中央军委国际军事合作办公室与北约国际军事参谋部合作安全部领导共同主持对话。双方就中国与北约防务交流、国际和地区形势等共同关心的问题交换意见。
4. 国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》。推动再生资源加工利用企业集聚化、规模化发展，引导低效产能逐步退出。支持建设一批废钢铁、废有色金属、废塑料等再生资源精深加工产业集群。积极有序发展以废弃油脂、非粮生物质为主要原料的生物质液体燃料。
5. 《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》明确了5方面20项重点任务。一是实施设备更新行动。二是实施消费品以旧换新行动。开展汽车、家电产品以旧换新，推动家装消费品换新。三是实施回收循环利用行动四是实施标准提升行动。五是强化政策保障。加大财政政策支持力度，完善税收支持政策，优化金融支持，加强要素保障，强化创新支撑。

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. 日本石油协会（PAJ）数据显示，截至3月9日当周，日本商业原油库存下降41万千升至1014万千升。日本汽油库存增加4.6万千升至168万千升。
2. 据塔斯社周三报道，俄罗斯莫斯科东南部梁赞地区的一家炼油厂起火，可能是无人机袭击所致。该炼油厂为俄罗斯石油公司Rosneft所有，年产能为1710万吨石油。
3. 据隆众资讯，截至2024年3月13日，中国甲醇港口库存总量在73.50万吨，较上一期数据增加1.72万吨。其中，华东地区累库，库存增加3.10万吨；华南地区去库，库存减少1.38万吨。
4. 阿联酋富查伊拉石油工业区最新数据显示，截至3月11日当周，阿联酋富查伊拉港的成品油总库存为1820.0万桶，比一周前减少60.6万桶。
5. 远兴能源回复称，阿拉善天然碱项目第四条生产线已投料，正在试车。阿拉善天然碱项目后续水指标获取工作正在积极推进中。
6. EIA报告显示，03月08日当周美国战略石油储备（SPR）库存增加59.6万桶至3.616亿桶，增幅0.17%；美国国内原油产量减少10.0万桶至1310.0万桶/日。

【金属期货】

1. 高盛表示，美国上月的CPI数据是一份火热的报告，但其构成是通胀的回落，非住房服务通胀快速正常化，业主等效租金类别回归第四季度趋势等。高盛预计，今年春季二手车价格的上涨趋势将逆转。FOMC将在3月份的会议上维持联邦基金利率不变，并在6月份的会议上开始其宽松周期。

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. 据 Mysteel 调研，电解铝企业端尚未有明确的复产时间，但是确有复产预案。综合来看，预计云南省电解铝前期减产产能有望在 3 月中旬开始逐步启动复产。

3. 两名消息人士表示，中国大型铜冶炼厂在周三的一次会议上同意削减一些亏损工厂的产量，以应对原材料供应短缺。此次会议召开之际，现货市场上的铜精矿加工费跌至 10 多年来的最低水平，损害了冶炼厂的利润。分析师预测，铜精矿加工费或在第二季度反弹。

【黑色系期货】

1. 据微信公众号“上海房协”消息，上海市房地产行业协会于 3 月 7 日召开房地产市场座谈会。保利、华润、招商、中铁建、金地、建发、建工、大华、宝华等 11 家企业参加了会议。企业普遍认为当前上海市房地产市场仍处于调整之中，二手房市场有触底企稳迹象，新房市场交易承压。

2. 截至 03 月 13 日当周，找钢网库存分析：建材产量 321.61 万吨，周环比减 0.74 万吨，降 0.23%；建材社库 793.81 万吨，周环比增 2.25 万吨，升 0.28%；建材表需 319.48 万吨，周环比增 31.27 万吨。

3. 据中钢协数据显示，3 月上旬，21 个城市 5 大品种钢材社会库存 1422 万吨，环比增加 55 万吨，上升 4.0%，库存上升幅度回落；比年初增加 693 万吨，上升 95.1%；比上年同期增加 97 万吨，上升 7.3%。

4. 唐山 3 月 13 日 18 时起启动重污染天气 II 级应急响应，据 Mysteel 调研了解，唐山调坯型钢厂已收到通知，届时调坯型钢厂将执行此措施停产。预计此次限产后开工率降至 23% 左右，预估影响日生产量 6 万吨左右。

5. 钢谷网数据显示，全国建材：社库 1224.11 万吨，较上周增加 10.75 万吨，上升 0.89%；厂库 761.84 万吨，较上周增加 23.32 万吨，上升 3.16%；产量 343.53 万吨，较上周减少 17.68 万吨，下降 4.89%。

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。



6. 据中钢协数据显示，3月上旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢 2057.98 万吨、生铁 1843.76 万吨、钢材 1927.62 万吨。其中，粗钢日产 205.80 万吨，环比下降 3.38%；生铁日产 184.38 万吨，环比下降 1.82%；钢材日产 192.76 万吨，环比下降 6.65%。

7. 山西省应急管理厅、国家矿山安全监察局山西局发布关于山西吕梁中阳桃园鑫隆煤业有限公司井下煤仓“3·11”溃仓事故的通报，责令中阳桃园鑫隆煤业有限公司立即停产整顿。

8. 国家金融监督管理总局党委召开扩大会议，会议要求，要有力有序防范化解金融风险，促进金融与房地产良性循环。

【农产品期货】

1. 国家粮油信息中心监测显示，3月8日，全国主要油厂豆油库存 79 万吨，周环比下降 1 万吨，较 12 月 15 日阶段性高点下降 14 万吨，较去年同期增加 6 万吨，较过去三年均值下降 21 万吨，处于历史同期中等水平。在国内大豆库存下降、压榨量难以进一步提高的情况下，预计 3 月份国内豆油库存稳中有降。

2. 马来西亚丰隆投资银行（HLIB）表示，马来西亚棕榈油库存将从 3 月起重拾增长势头，因产量预计将增加，但由于棕榈油较其他油脂缺乏价格竞争力，因此出口或许将维持疲软。将 2024、2025 年毛棕榈油价格预估分别维持在每吨 4000 马币和 3800 马币，预计厄尔尼诺气候对棕榈油产量和价格的影响将在 2024 年中期显现。

3. 农业综合咨询公司 Datagro 进行的一项调查发现，巴西大豆农户在出售新作大豆时犹豫不决，因为国内价格低迷削减了其销售产品获利的计划。截至 3 月 1 日，巴西 2023/2024 年度大豆销量达到预估产量的 33.2%，低于上年同期的 33.8%，且远低于 2020/2021 年同期的 62.6%。

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. 印度溶剂萃取协会（SEA）数据显示，印度2月棕榈油进口量为497824吨，1月为782983吨；豆油进口量为172936吨，1月为188859吨；葵花籽油进口量为297092吨，1月为220079吨。印尼2月植物油进口总量为97万吨，低于1月的120万吨。

5. 据沐甜科技了解，3月9日扶南精糖已收榨，加上预计将于今日收榨的中粮崇左。截至目前不完全统计，23/24榨季广西已有28家糖厂收榨，同比减少32家；收榨产能合计26.6万吨/日，同比减少22万吨/日。本周广西预计至少还有4家糖厂收榨，据报道，今后三天广西大部或将再次开启阴雨模式，桂东、桂南地区雨势较强，局地或现大到暴雨。

6. 据外媒调查的交易商预期值，截至2024年3月7日当周，预计美国2023/24市场年度大豆出口净销售为25-80万吨，2024/25市场年度大豆出口净销售为0-5万吨；预计美国2023/24市场年度玉米出口净销售为80-140万吨，2024/25市场年度玉米出口净销售为0-5万吨。

金融市场

➤ 金融

1、中央金融委员会办公室主任、中央金融工作委员会书记何立峰强调，金融系统要认真学习贯彻全国两会精神，扎实做好全年金融工作。

2、央行副行长宣昌能出席国际清算银行行长例会，与会央行行长就全球经济金融形势、经济韧性及近期潜在风险、疫情后的自然利率、普惠金融与金融健康、亚太地区的国际信贷等问题进行了交流。

3、中基协数据显示，截至2月末，存续私募基金管理人21151家，管理基金数量153288只，管理基金规模20.28万亿元。其中，私募证券投资基金管理人

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。



8351 家；私募股权、创业投资基金管理人 12554 家；私募资产配置类基金管理人 9 家；其他私募投资基金管理人 237 家。

4、截至 3 月 13 日，国内公募市场上近半数的 QDII 产品均处于暂停（大额）申购状态。业内人士分析，QDII 大面积限购主要系基金公司外汇额度紧张导致。此外，近期部分 QDII 在二级市场上出现大幅溢价，可能导致基金公司采取限购措施。

➤ 楼市

1、上海市房协召开房地产市场座谈会。保利、华润、招商、中铁建、金地、建发、建工、大华、宝华等 11 家企业参加会议。企业普遍认为当前上海市房地产市场仍处于调整之中，二手房市场有触底企稳迹象，新房市场交易承压。

2、深圳市就安居型商品房产权管理办法公开征求意见，明确安居型商品房符合条件者可补差价后上市。

3、天津市住房公积金管理中心调整个人住房公积金贷款首付款比例，职工申请个人住房公积金贷款购买家庭首套住房的应支付不低于住房交易价格 20% 的首付款，购买家庭第二套住房的应支付不低于住房交易价格 30% 的首付款；自 3 月 18 日起施行，有效期 5 年。

4、多家机构的数据显示，进入 3 月后四大一线城市的二手房成交均出现回升趋势，新房市场表现则各有不同。不过，多数受访者均认为，尽管相关政策已有所放松，但出于对价格变化的预期，购房仍较为谨慎。

➤ 产业

1、中央国家机关政府采购中心发布通知称，乡镇以上党政机关，以及乡镇以上党委和政府直属事业单位及部门所属为机关提供支持保障的事业单位在采购台

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。



式计算机、便携式计算机时，应当将 CPU、操作系统符合安全可靠测评要求纳入采购需求。

2、民航局召开会议强调，大力服务低空经济发展，优化低空飞行服务保障体系，支持航空医疗救护、无人机物流、应急救援、新兴消费等业态发展，支持低空经济发展示范区建设。大力降低航空物流成本，推动物流智慧化信息化建设。积极扩大民航有效投资，推动生产设备、服务设备更新和技术改造。要持续深化民航改革和科技创新，加快发展新质生产力。落实中央全面深化改革委员会第四次会议精神，修订全面深化民航改革行动计划。

3、多家媒体爆料，暴雪游戏国服有望在一个月内正式宣布回归。据了解，此次暴雪国服回归后，将由网易互娱广州负责运营、雷火负责营销。

4、奇瑞和华为合作推出的智界 S7 汽车迎来新版本。智界 S7 申报两个新版本，动力与原版相同，搭载华为 150kW+215kW 双电机，也就是智界 S7Max RS 同款四驱动力。

➤ 海外

1、惠誉：近期全球经济增长前景有所改善，将 2024 年全球 GDP 增长预测上调 0.3 个百分点至 2.4%，将 2025 年全球 GDP 增长率预测上调至 2.5%；预计美国财政刺激将在今年减弱，家庭收入增长将放缓；预计美联储和欧洲央行将在年底前分别降息三次，总计降息 75 个基点。

2、据美国多家主流媒体测算和报道，拜登锁定 2024 年美国总统选举民主党总统候选人提名。特朗普则锁定 2024 年美国总统选举共和党总统候选人提名。

3、美国财长耶伦：通胀发展趋势“有利”，但不要期望过程十分顺利。



- 4、欧盟议会通过人工智能法案，该立法将禁止在工作场所和学校使用 AI 来检测情绪，并限制人工智能在筛选工作申请等高风险情景下的使用。
- 5、欧元区 1 月工作日调整后工业产出同比降 6.70%，预期降 2.9%，前值升 1.2%；季调后工业产出环比降 3.2%，为 2023 年 3 月以来最大降幅，预期降 1.5%，前值升 2.6%。
- 6、英国 1 月三个月滚动 GDP 环比降 0.1%，预期降 0.1%，前值降 0.3%。1 月 GDP 同比降 0.3%，预期降 0.3%，前值持平；环比升 0.2%，预期升 0.2%，前值降 0.1%。
- 7、英国 1 月工业产出环比降 0.2%，预期持平，前值升 0.6%；同比升 0.5%，预期升 0.7%，前值升 0.6%；制造业产出环比持平，预期持平，前值升 0.8%；同比升 2.0%，预期升 2.0%，前值升 2.3%。
- 8、英国 1 月季调后商品贸易帐逆差 145.15 亿英镑，预期逆差 150 亿英镑，前值逆差 139.89 亿英镑修正为逆差 139.8 英镑。
- 9、德国 2 月批发物价指数同比降 3.0%，前值降 2.7%；环比降 0.1%，前值升 0.1%。
- 10、韩国央行发布数据显示，今年 2 月外资净增持韩国境内股票债券 81 亿美元，其中股票净增持 55.9 亿美元，创下 2013 年 9 月以来的单月最高纪录，连续四个月保持净增持势头；债券净增持 25.2 亿美元，连续两个月净增持。
- 11、市场研究公司 Rho Motion 发布报告称，今年 2 月全球纯电动和插电式混合动力汽车销量同比增长 3%至 80 万辆，其中，欧洲销量同比增长 12%，美国和加拿大销量增长 31%，中国市场销量下降 12%。



➤ 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 1.04%，途牛涨 16.42%，和黄医药涨 13.66%，360 数科涨 12.64%，满帮集团涨 12.36%，世纪互联涨 10.51%，万国数据涨 8.8%，名创优品涨 8.37%，百济神州涨 7.77%，新东方涨 6.1%；跌幅方面，能链智电跌 26.85%，叮咚买菜跌 9.27%，金山云跌 4.58%。中概新能源汽车股全线走低，蔚来汽车跌 4.36%，小鹏汽车跌 3%，理想汽车跌 3.3%。

2、特斯拉高管表示，向东南亚扩张是特斯拉的首要任务，东南亚无疑将成为未来几年电池储能和电动汽车应用的主要增长点。特斯拉德国格林海德的工厂已于周三恢复生产。

3、Meta 在官网公布两个全新的 24K H100 GPU 集群（49152 个），专门用于训练大模型 Llama-3。从训练进度来看，估计 Llama-3 最快将于 4 月末或 5 月中旬上线。

4、三星电子发布声明称，关于三星将在其 HBM 芯片生产中应用 MR-MUF（批量回流模制底部填充）技术的传言并不属实。

5、阿迪达斯：去年四季度营收 48.12 亿欧元，同比降 8%；经营性亏损 3.77 亿欧元；预计 2024 年销售额将以中位个位数比率增长，下半年销售额增速将达到两位数。

6、因违反日本赠品标示法，日本消费者厅对梅赛德斯-奔驰公司日本法人开出 12 亿 3097 万日元的罚单，这创下违反赠品标示法罚单的纪录。

7、根据市场调查机构 Canalys 最新报告，2023 年第四季度英特尔 CPU 出货量为 5000 万颗，同比增长 3%，是 AMD 公司（800 万颗）的 6 倍。

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、市场消息称，为了节约成本，壳牌将在交易团队中裁员约 20%。

9、日本大型企业在年度工资谈判中同意全面满足工会提出的加薪要求。其中，丰田汽车根据职位不同，月薪将最高增加 28440 日元；日产汽车同意将月工资平均提高 1.8 万日元，这是该公司自 2005 年实行现行工资制度以来的最大涨幅；日本制铁表示，将把基本工资每月提高 3.5 万日元，比工会的要求高出 5000 日元；日立、松下同意每月将基本工资提高 1.3 万日元；三菱重工宣布加薪幅度为 8%。

10、普华永道澳大利亚已开始一轮裁员，将裁减多达 400 人，此次裁员占 7200 名员工的逾 5%，这是该公司在咨询市场放缓之际希望缩减成本 1 亿澳元的调整措施的一部分。

➤ 债券

1、债市综述，现券期货日内大幅震荡，主要利率债收益率早盘集体下行，但随后逐步走高并转涨，午后则再度转为下行，30 年期国债收益率日内振幅超 6bp。

2、中证转债指数收盘涨 0.02%，万得可转债等权指数收盘涨 0.08%。其中，19 只可转债涨幅超 2%，宇瞳转债、新致转债、三羊转债、金诚转债、盟升转债涨幅居前，分别涨 4.24%、4.23%、3.81%、3.5%、3.47%。跌幅方面，10 只可转债跌幅超 2%，岭南转债、中旗转债、新天转债、巨星转债、苏租转债跌幅居前，分别跌 3.84%、3.61%、3.6%、2.85%、2.82%。

3、央行召开柜台债券业务座谈会指出，希望各家机构密切配合，完善柜台债券业务规则，做好柜台债券交易、托管、结算、做市等系统建设和内部协同；柜台债券业务开办机构要切实防范风险，为个人、企业和中小金融机构提供与其风险承受能力相匹配的投资交易券种和交易方式。

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、今年以来，债券市场行情持续火热，其中长久期债券产品收益率尤为突出。但近几日，债市陷入调整，以30年国债ETF为代表的长债基金遭遇回调，截至3月13日，30年国债ETF净值较年内高点回撤超2%。目前，市场上对于长久期债券的拥挤度情况高度关注，机构提醒，应对短期带来的回调风险予以重视。

5、就万科与保险机构协商非标债务问题，目前已有保险机构倾向就债务期限结构做出调整。多方表示，希望平稳度过。不过，也有险资企业表示，由于方案提到由非标转标，以及增加信用担保及抵押物等，双方仍在协商中。

6、芝商所首席执行官 Terry Duffy 表示，其衍生品交易所会考虑在规模达 27 万亿美元的美国国债市场即将到来的变革之前，寻求监管部门批准清算美国国债交易。

7、阿根廷经济部宣布史上最大的一次国内债务展期，政府将 42.6 万亿比索（约合 504 亿美元）2024 年到期的地方债券置换为 2028 年到期的票据。

8、债券重大事件，“19 辽阳银行二级 01”4 月 19 日将全额赎回；“19 尧都农商二级 01”3 月 28 日将全额赎回；淮河能源控股集团下属公司所属谢桥煤矿发生安全事故，导致 7 人死亡；重庆两江新区开发投资集团董事长发生变动；金科地产集团董事辞职。

➤ 外汇

1、周三在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.1945，较上一交易日下跌 202 个基点，夜盘收报 7.1870。人民币对美元中间价报 7.0930，调升 33 个基点。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
7:50	日本至3月8日当周买进外国债券/股票
8:01	英国2月三个月RICS房价指数
15:30	瑞士2月生产者/进口物价指数
16:00	西班牙2月CPI
20:30	加拿大1月制造业库存
20:30	美国至3月9日当周初请失业金人数
20:30	美国2月PPI/零售销售
21:00	德国1月末季调经常帐
22:00	美国1月商业库存
22:30	美国至3月8日当周EIA天然气库存

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有100亿元逆回购到期
17:00	IEA公布月度原油市场报告
17:30	欧洲央行执委埃尔德森发表讲话
17:40	欧洲央行管委埃尔南德斯德科斯发表讲话
19:00	欧洲央行执委施纳贝尔发表讲话
次日 02:00	欧洲央行副行长金多斯发表讲话
次日 02:30	欧洲央行管委斯图纳拉斯发表讲话

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。