



资讯早间报

制作日期：2024/3/18

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品表现分化，橡胶涨 2.29%，20 号胶涨 1.07%，丁二烯橡胶涨近 1%，乙二醇跌 2.01%，玻璃跌 2%，原油跌 1.66%，LPG 跌 1.06%。黑色系多数下跌，焦炭跌 1.07%。农产品全线上涨，菜油涨 2.19%，棕榈油涨 1.79%，豆油涨 1.05%，豆二涨近 1%。基本金属涨跌不一，沪锡涨 1.76%，沪铜涨 1.23%，不锈钢涨 0.88%，沪铝涨 0.34%，沪镍跌 0.09%，沪锌跌 0.14%，沪铅跌 0.21%。
- 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX 黄金期货跌 0.37%报 2159.4 美元/盎司，当周累计跌 1.19%，COMEX 白银期货涨 1.38%报 25.405 美元/盎司，当周累计涨 3.49%。
- 国际油价小幅下跌，美油 4 月合约跌 0.32%报 81 美元/桶，周涨 3.83%；布油 5 月合约跌 0.16%报 85.28 美元/桶，周涨 3.9%。
- 伦敦基本金属多数收涨，LME 期铜涨 2.1%报 9074 美元/吨，周涨 5.76%；LME 期锌涨 0.71%报 2566 美元/吨，周涨 1.52%；LME 期镍跌 0.9%报 17915 美元/吨，周跌 0.53%；LME 期铝涨 1.13%报 2277 美元/吨，周涨 1.65%；LME 期锡涨 1.48%报 28675 美元/吨，周涨 3.78%；LME 期铅跌 1.25%报 2131 美元/吨，周涨 1.26%。
- 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 0.27%报 1198.5 美分/蒲式耳，周涨 1.22%；玉米期货涨 0.98%报 438 美分/蒲式耳，周跌 0.4%；小麦期货跌 0.52%报 529.5 美分/蒲式耳，周跌 1.53%。

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. 据上海航运交易所数据，截至 2024 年 3 月 15 日，上海出口集装箱运价指数（综合指数）报 1772.92 点，与上期相比跌 112.82 点；中国出口集装箱运价综合指数报 1278.28 点，与上期相比跌 2.6%。
2. 央行数据显示，2 月末，广义货币 (M2) 余额 299.56 万亿元，同比增长 8.7%。狭义货币 (M1) 余额 66.59 万亿元，同比增长 1.2%。流通中货币 (M0) 余额 12.1 万亿元，同比增长 12.5%。前两个月净投放现金 7566 亿元。
3. 央行数据显示，2 月末，本外币贷款余额 248.67 万亿元，同比增长 9.7%。月末人民币贷款余额 243.96 万亿元，同比增长 10.1%。前两个月人民币贷款增加 6.37 万亿元。分部门看，住户贷款增加 3894 亿元，其中，短期贷款减少 1340 亿元，中长期贷款增加 5234 亿元。
4. 国家发改委发布促进国家级新区高质量建设行动计划，其中提到，支持有关新区把握上海港、宁波舟山港以及大连港、天津港、青岛港、广州港等建设国际枢纽港的机遇，重点发展临港产业和现代航运服务业，提升港口枢纽、水运通道功能，促进要素集聚，拓展陆海内外联动和向海经济发展空间。
5. 李强主持召开国务院第四次全体，会议中强调，集中精力稳预期稳增长，牢牢把握“稳”这个大局和基础，坚持质量第一、效益优先，强化政策组合拳效应，加大政策支持和服务保障力度，以实际行动和积极成效向社会传递信心。

【能化期货】

1. 据隆众资讯，截至 3 月 15 日，国内 PVC 社会库存在 59.63 万吨，环比增加 0.25%，同比增加 11.29%。周内 PVC 小幅累库，当前库存处于历史偏高水平。

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。



2. 据 Wind 数据，截至 3 月 14 日，华东港口甲醇库存为 30.55 万吨，3 月 7 日为 31.43 万吨，环比减少 0.88 万吨。

【金属期货】

1. 河南省工业和信息化厅等部门日前联合印发《河南省有色金属行业碳达峰行动方案》，方案提出，到 2025 年，有色金属产业结构、能源结构明显优化，低碳工艺研发应用取得重要进展，重点品种单位能耗、碳排放强度进一步降低，再生有色金属产量达 495 万吨以上。

2. 阿根廷西北部卡塔马卡省的一家法院已暂停发放新的采矿许可证，要求对当地锂项目进行新的环境影响研究。该裁决涉及洛斯帕托斯河-Salar del Hombre Muerto 地区，全球锂巨头 Arcadium Lithium Plc 所在地区。

3. 上期所数据显示，上周铜库存增加 47150 吨，铝库存增加 22153 吨，锌库存增加 10913 吨，铅库存增加 4325 吨，镍库存增加 1161 吨，锡库存增加 314 吨，天然橡胶库存增加 2078 吨。

4. 洛阳钼业发布股票交易异常波动公告，公司观察到相关媒体报道：近日铜价大幅飙涨，沪铜期货主力合约击穿 7.2 万元人民币，伦铜逼近 9000 美元，创下自 2022 年 6 月 14 日以来新高。有色行业分析师认为铜价上涨将提升铜矿业公司未来业绩，从而使其股价上涨。

【黑色系期货】

1. 国家统计局数据显示，2024 年 2 月份，70 个大中城市中，各线城市商品住宅销售价格环比降幅总体继续收窄、同比继续下降。2 月份，一线城市新建商品住宅销售价格环比下降 0.3%，降幅与上月相同。

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. Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 76.15%，环比上周增加 0.55%，同比去年减少 6.14%；日均铁水产量 220.82 万吨，环比减少 1.43 万吨，同比减少 16.76 万吨。

3. Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿库存为 14285.45 万吨，环比增 134.91 万吨；日均疏港量 300.75 万吨增 5.67 万吨。

4. 中共中央办公厅、国务院办公厅关于加强生态环境分区管控的意见。意见提出，强化生态环境重点管控单元管理，推进石化化工、钢铁、建材等传统产业绿色低碳转型升级和清洁生产改造。

5. 据钢银数据，本周城市总库存量为 1307.82 万吨，较上周环比减少 25.98 万吨（-1.95%），包含 39 个城市，共计 149 个仓库。

【农产品期货】

1. 秘鲁官方通讯社 Andina 报道称，秘鲁经济部长 Jose Arista 表示，巴西有意通过秘鲁的 Chancay 港出口大豆、玉米和其他产品。

2. 美国农业部（USDA）驻布宜诺斯艾利斯省专员表示，将阿根廷 2023/24 市场年度大豆产量预估调降至 4950 万吨，但仍接近去年两倍。阿根廷 1 月大豆压榨量增长了 12%，尽管由于前一年灾难性的收成，导致库存很低。

3. 据 Wind 数据显示，截至 3 月 15 日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损 148.73 元/头，3 月 8 日为亏损 183.93 元/头；外购仔猪养殖利润为盈利 58.94 元/头，3 月 8 日为盈利 36.21 元/头。

4. 据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 3 月 1-15 日棕榈油出口量为 580330 吨，较上月同期出口的 561614 吨增加 3.33%。

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. 据马来西亚棕榈油局 MPOB 消息，马来西亚 2024 年 4 月毛棕榈油的出口税维持在 8%，但将 2024 年 4 月的参考价从 2024 年 3 月的 3793.94 林吉特/吨上调至 3958.58 林吉特/吨。

6. 美国油籽加工商协会（NOPA）数据显示，美国 2024 年 2 月豆油库存为 16.9 亿磅，市场预期为 15.91 亿磅，1 月份数据为 15.07 亿磅，2023 年 2 月数据为 18.09 亿磅；2024 年 2 月大豆压榨量为 1.86194 亿蒲式耳，市场预期为 1.78058 亿蒲式耳，1 月份数据为 1.8578 亿蒲式耳，2023 年 2 月数据为 1.65414 亿蒲式耳。

金融市场

➤ 金融

1、作为险资直接投向实体的“风向标”指标，债权投资计划的登记量持续下滑。多位保险投资人士分析，债权计划规模的下滑，与我国经济融资结构调整有关，特别是地产和基建等传统行业融资收缩。

2、被动投资如火如荼，助推权益 ETF 规模站上两万亿元大关，再创新的里程碑。业内机构认为，监管支持、基金管理人积极参与、市场环境配合等因素共同推动权益类 ETF 一路狂飙。而宽基 ETF 规模大增的背后是大量长线资金的持续入市，以及投资者对市场配置机会的认同。未来权益 ETF 的征途是“星辰大海”，能够表征中国经济转型发展新方向领域的相关产品有望获得更多关注。

3、中信信托近期拟召集受益人大会，对一款逾期两年的贵州政信项目进行解决方案上的表决投票。中信信托提出公开转让不良债权，意向方拟以不低于债权本金余额 80%的价格参与竞拍不良债权，拍卖价款按照规定支付，计划在 2024 年底之前完成。

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，包括交通银行、邮储银行、中信银行、长沙银行、浙江民泰商业银行等在内的多家银行发布公告称，将停止发行部分联名信用卡。

5、二级市场持续反弹，权益类基金净值开始回升。截至3月15日，全市场表现最好的是诺安积极回报A，年内复权单位净值涨幅达31.38%。今年内已经成立220只新基金，其中有207只单位净值出现变化（即已开始建仓），占比超94%。其中，有171只新基金单位净值出现增长，36只出现下跌。净值增长的基金占全部建仓新基金比达到82.6%。

➤ 楼市

1、作为当前拿地和销售市场的主力军，央企也开始收缩战线。2024年，中国金茂、招商蛇口、华润置地、中交地产等央企，以及混合所有制房企万科等纷纷加入组织架构调整阵营，精简架构层级，合并或取消部分区域公司及城市公司。

2、据苏州发布，近日，从苏州市公积金中心获悉，房票安置、住房“以旧换新”已可以使用公积金。苏州是江苏省内首个推出房票安置可用公积金贷款的城市。如需办理公积金（组合）贷款，房票持有人、“以旧换新”置换购房人及其直系亲属符合公积金贷款相关条件的，可带齐材料至服务大厅柜台办理公积金贷款业务。

➤ 产业

1、余承东：华为车BU业务接近盈亏平衡的边缘，预计从4月份开始，往后应该能实现扭亏为盈，实现良性的正向的发展。

2、国家发改委：到2025年，建筑领域节能降碳制度体系更加健全，城镇新建建筑全面执行绿色建筑标准。

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、乘联会秘书长崔东树发文称，新能源剧烈地降价，但燃油车由于目前的促销已经达到一定的底线，因此形成新能源独自降价蚕食燃油车市场的局面。

4、生成式 AI（人工智能）的快速发展正在引起行业大佬们对能源方面的担忧。业内人士称，随着全球对可持续发展和减少碳足迹的关注日益增加，数据中心作为能源消耗的重要部分，其能源来源受到越来越多的关注。新能源，包括太阳能、风能、水能等可再生能源，正逐渐成为数据中心的能源选择。

5、国家市场监管总局正式批准深圳成立“国家电动汽车电池及充电系统产业计量测试中心”。该中心的环境适应性实验室，可以实现对电动汽车整车能耗和续航里程的测试，完成动力电池在不同环境温度下的条件测试。

6、自去年起 AI 大模型一直是最炙热的风口。继手机之后，有着屏幕交互优势的电视也成为 AI 大模型的重要落地终端。在 3 月 14 日-3 月 17 日举行的 AWE 展会上，多家电视厂商都展示出了搭载 AI 大模型的电视终端。

7、华北电力大学科研团队在新型散热机制-薄液膜沸腾研究方面，成功实现了超过 2000W/cm²的超高热流密度，刷新国内外目前已知的相关公开纪录，有望进一步提升器件设备散热效果。

8、针对“盒马和大润发将以 300 亿被出售给中粮”的消息，盒马和大润发的公关在朋友圈表示否认。盒马方面表示，出售和价格都是不实消息。

➤ 海外

1、特朗普的经济顾问们提议，如果特朗普当选为下一任美国总统，应从 Kevin Warsh、Kevin Hassett、Laffer 中遴选下一任美联储主席。鲍威尔不在其列。

2、欧盟与埃及发布关于强化合作伙伴关系的声明：双方将在能源和贸易等领域加强合作。

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。



➤ 国际股市

1、在“价格战”持续升温的当下，特斯拉突然宣布涨价。特斯拉官网显示，特斯拉 Model Y 车型 4 月 1 日起在美国市场涨价 1000 美元。特斯拉还在 X 平台的官方账号宣布，将于 3 月 22 日在多个欧洲国家提高其 Model Y 电动汽车的价格，涨幅约为 2000 欧元(约 2177 美元)，或当地货币等值。特斯拉中国方面回应称，目前国内市场价近期是否跟随调整，并没有进一步的明确消息。

2、据知情人士透露，（美国散户集中的）社交媒体 Reddit 美国 IPO 获得 4-5 倍超额认购，预计周三（3 月 20 日）在纽约定价时将达到发行价指导区间每股 31-34 美元。

3、英伟达一年一度的 GTC 大会将于 2024 年 3 月 18 日揭幕，大会将探讨 AI、AR/VR、CV、NLP、边缘计算、机器人等领域的发展趋势及最新技术，B100 算力芯片有望发布。

4、消息称苹果 iPhone SE 4 明年推出，折叠屏手机 / iPad 及 AR 眼镜定档 2026 年后。

➤ 债券

1、中国 2024 年前两个月人民币贷款增加 6.37 万亿元，其中 2 月人民币贷款增加 1.45 万亿元，春节错位和假期延长扰动下同比少增 3600 亿元，但仍为历史同期次高水平；2 月新增社融 1.56 万亿元，同比减少 1.6 万亿元。分析指出，国债、地方政府债等发行有望提速，加之相应信贷配套资金落地，这将对金融数据带来支撑。



➤ 外汇

1、由于加息预期，日元兑美元和其他货币一直在升值。虽然这可能会降低出口商的利润，但也可能减轻优衣库母公司迅销等零售商的负担。这些公司的大部分原材料都是从海外采购的，用于日本以外的制造业务。迅销 CFO Takeshi Okazaki 表示，日元升值将减少汇率合约的频率，从而有助于削减成本。

冠通期货研究咨询部

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
05:30	新西兰2月服务业表现指数
07:50	日本1月核心机械订单
08:01	英国3月Rightmove平均房屋要价指数
10:00	中国1-2月社会消费品零售、2月失业率
10:00	中国1-2月规模以上工业增加值
10:00	中国2月城镇固定资产投资
14:00	德国1月出口物价指数
16:30	中国香港2月三个月失业率
18:00	欧元区2月CPI、1月季调后贸易帐
20:00	加拿大至3月15日全国经济信心指数
20:30	加拿大2月工业品物价指数
21:00	加拿大2月成屋销售
22:00	美国3月NAHB房产市场指数
23:30	美国至3月18日3个月、6个月国债竞拍

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
10:00	国新办就国民经济运行情况举行发布会
17:30	欧盟外长举行会议
18:15	欧央行银行监管委员会主席参加谈话活动
	英伟达举办GTC2024大会
	国内成品油或将开启新一轮调价窗口

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。