



资讯早间报

制作日期：2024/3/20

隔夜夜盘市场走势

1. 国际油价集体上涨，美油5月合约涨0.44%报82.52美元/桶，布油5月合约涨0.35%报87.19美元/桶。
2. 贵金属期货集体收跌，COMEX黄金期货收跌0.16%报2160.9美元/盎司，COMEX白银期货收跌0.63%报25.105美元/盎司。
3. 伦敦基本金属多数收跌，LME期铜跌1.29%报8972美元/吨，LME期锌跌1.2%报2501.5美元/吨，LME期镍跌2.75%报17380美元/吨，LME期铝跌0.37%报2269美元/吨，LME期锡跌5%报27265美元/吨，LME期铅涨0.24%报2095美元/吨。
4. 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货跌0.17%报1185.75美分/蒲式耳；玉米期货涨0.75%报439.25美分/蒲式耳，小麦期货涨1.98%报553.5美分/蒲式耳。
5. 国内期货夜盘收盘涨跌互现。焦煤涨2.02%，铁矿石涨1.54%，菜粕涨1.42%，燃油涨1.19%，原油涨1.17%；跌幅方面，豆一跌0.82%，白糖跌0.73%，苯乙烯跌0.72%，菜油跌0.61%。基本金属多数收跌，沪锡跌2.71%，沪镍跌2.35%，不锈钢跌1.09%，沪铜跌0.89%，沪锌跌0.68%。报638.4元/桶。

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. 国务院办公厅印发《扎实推进高水平对外开放更大力度吸引和利用外资行动方案》。方案提出，扩大市场准入，提高外商投资自由化水平。合理缩减外商投资准入负面清单，开展放宽科技创新领域外商投资准入试点，扩大银行保险领域外资金融机构准入，拓展外资金融机构参与国内债券市场业务范围，深入实施合格境外有限合伙人境内投资试点。加大政策力度，提升对外商投资吸引力。扩大鼓励外商投资产业目录和外资项目清单，落实税收支持政策，加大金融支持力度，强化用能保障，支持中西部和东北地区承接产业转移。
2. 美国银行美国利率策略主管 Mark Cabana 周二表示，如果点阵图显示美联储在 2024 年将降息三次（即美银经济学家的基本情景），那么 2 年期美债将上涨 5 个基点，收益率曲线将熊市趋陡，美元将走弱，风险偏好情绪将持续。“这是市场的一个关键点，”他表示，美联储的预测将是“重大问题，市场会向任一方向做出反应”。

【能化期货】

1. 据大阪交易所（OSE）官网 3 月 19 日数据，截至 2024 年 3 月 10 日，交易所指定仓库的橡胶（RSS）库存为 8518 吨，较截至 2 月 29 日的 8253 吨增加 265 吨。
2. 郑商所发布公告，在尿素品种实行“集团交割、就近提货”机制，在部分非基准交割区域通过交割厂库动态调整升贴水、提货人选择提货点的方式满足不同区域产业企业参与尿素期货交割的需求。该项机制自 2024 年 6 月第 16 个交易日开始实施。

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。



【金属期货】

1. 澳大利亚皮尔巴拉港口管理局（PPA）数据显示，黑德兰港口 2 月锂辉石精矿出口 80479 吨，1 月份为 140310 吨。黑德兰港口 2 月向中国出口 70380 吨锂辉石精矿，1 月份为 140310 吨。
2. 据 SMM 数据显示，2 月全国精铜杆产量合计 50.39 万吨，较 1 月份减少 30.06 万吨，开工率为 39.44%，环比下降 23.53 个百分点。其中华东地区铜杆产量总产量为 33.98 万吨，开工率为 42.70%；华南地区铜杆产量总产量为 7.6 万吨，开工率为 36.70%。
3. 据外媒报道，印尼最大锡矿商-PT Timah Tbk 的企业秘书 Abdulah Umar 周二表示，该公司已经获得 2024 年锡出口配额约 30000 吨。该公司在 3 月初恢复锡出口，因印尼政府处理了积压的生产配额申请。
4. 3 月 18 日青海盐湖股份发布调价声明，内容如下，盐湖股份公司调整 II 型（99.2%<主含<99.6%）碳酸锂产品出厂价为 90000 元/吨。盐湖股份公司调整 3 月份氯化钾产品 60%基准铁路到站价 2390 元/吨。上海钢联从业内知情人士处了解到，钾肥价格是新价格，碳酸锂价格是此前 3 月 1 日的价格。
5. 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至 3 月 15 日当周，投机者已经将 LME 铜的净多头增加 2217 手至 79694 手，为逾 3 年以来最高水平。只做多的多头头寸增加 44066 手至 400020 手，为逾 4 年以来最高水平。只做空的空头头寸增加 41849 手至 320327 手，为逾 3 年以来最高水平。

【黑色系期货】

1. 澳大利亚皮尔巴拉港口管理局（PPA）数据显示，黑德兰港口 2 月铁矿石出口减少至 3881.27 万吨，1 月份为 4232.61 万吨。黑德兰港口 2 月向中国出口 3350.36 万吨铁矿石，1 月份为 3486.66 万吨。

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数据：卫星数据显示，2024年3月11日-3月17日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量1305.2万吨，环比增加40.7万吨，高于今年均值3.8%。

3. 据Mysteel统计，中国45港进口铁矿石库存总量14245.71万吨，环比上周一增加0.4%，47港库存总量14767.71万吨，环比增加0.3%。具体来看，华北因周期内铁矿石到港增加，卸货入库量增多，致使区域内港口库存增幅较多；而其他地区港口库存环比均呈现不同程度的下降。另外，周期内近六成以上的铁矿石船舶在后半周集中到港，导致港口压港环比趋严。

4. 据Mysteel，唐山、石家庄地区部分钢厂计划对湿熄焦炭价格提降100元/吨、干熄焦提降110元/吨，2024年3月20日0时起执行。邢台个别钢厂对准一湿熄焦炭采购下调100元/吨，干熄焦炭下调110元/吨，于2024年3月20日执行。

5. 据中国宝武官微消息，3月19日上午，宝武董事长胡望明在宝武大厦会见了来访的淡水河谷首席执行官柏安铎一行。胡望明强调，宝武愿与淡水河谷共同加快相关项目开发进程，提出切实可行的减少温室气体排放的低碳冶金解决方案。

【农产品期货】

1. 印度糖业协会（ISMA）最新发布的数据显示，截至3月15日，印度2023/24榨季糖产量已达2807.9万吨，低于上一榨季同期所生产的2826.0万吨。目前仍在压榨的糖厂数量为371家，去年同期时为325家。截至3月15日，有161家糖厂已经停榨，去年同期时为208家。

2. 据国家粮油信息中心，3月份以来进口大豆到港减少，而油厂周度压榨量维持在160万吨以上，国内大豆库存持续回落。监测显示，3月15日，全国主要油厂进口大豆商业库存385万吨，较此前一周下降49万吨，较上月同期下降205万吨，较1月12日的阶段性高点下降319万吨。

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. 据了解，3月16-18日广西新增南华田东二厂、天等东糖广以及东糖迁江、东糖桂宝等4家糖厂收榨。截至目前不完全统计，23/24榨季广西收榨糖厂数量已达34家，同比减少33家；收榨产能合计31.5万吨/日，同比减少22.3万吨/日。本周广西预计还有8家以上糖厂将收榨，目前未收榨产能大概26.55万吨/日。

4. 美国农业部发布的压榨周报显示，截至2024年3月15日的一周，美国大豆压榨利润为每蒲2.13美元，比之前一周的2.27美元/蒲减少6.17%。作为参考，2023年的压榨利润平均为3.29美元/蒲。同期1号黄大豆平均价格为12.04美元/蒲，一周前为11.70美元/蒲。

5. 巴西农业部下属的国家商品供应公司Conab发布的3月作物报告显示，巴西2023/2024年度第二季玉米种植面积料为1575万公顷（3890万英亩），较2月预估下调12.9万公顷。Conab下调第二季玉米种植面积预估较不寻常，因为通常情况下，随着时间推进，Conab常常会上调种植面积预估，但今年是个例外。玉米价格低迷令农民缩减第二季玉米的种植面积，并减少投入。

6. 农业农村部等七部门部署春耕备耕农资打假工作，会议强调，守牢粮食安全底线，必须确保种子、肥料、农药等农业生产资料质量。当前正值春耕备耕农资购买高峰期，要迅速开展农资质量大排查，及时发现问题，严格整治不合格产品。

金融市场

➤ 金融

1、国务院办公厅要求扩大合格境外有限合伙人试点范围，规范合格境外有限合伙人管理企业及基金在注册资本等方面要求，拓宽基金可以投资范围。完善私募投资基金服务业务管理办法，鼓励外商投资设立私募基金并依法开展各类投资活动。

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、北京市副市长靳伟表示，将持续支持北交所做优做强，探索优化资本项目下的负面清单管理，不断深化 QDLP、QFLP 试点等，办好金融街论坛以及 Sibos2024 年会，推动金融业开放向更高水平迈进。
- 3、国家金融监管总局上海监管局发布数据显示，截至 2023 年末，上海辖内五大领域-普惠小微贷款余额、科技型企业贷款余额、绿色融资余额、累放无缝续贷和纾困融资金额创历史新高，均突破 1 万亿元大关。
- 4、据券商中国，或受债市走牛提升理财收益率等因素推动，2 月份 11 家理财公司管理规模增长约 6900 亿元，较年初增长超 4900 亿元。
- 5、中国互联网金融协会发布通知，要求开展变相高息“现金贷”、“套路贷”等问题自查整改。各相关会员单位要进行全面自查，对合作机构开展的相关业务进行排查，合作机构涉及违规业务的，应敦促其立即整改，并暂停与其合作。
- 6、香港金管局建议，调高《银行业条例》附表所订明的一系列金融机构牌照费用，包括上调银行牌照费 29%，预计每年可带来约 1.46 亿港元总收入。
- 7、证监会近日首次以单列表格方式，对外披露 REITs 产品募集申请核准进度，此后每周更新一次。今年以来，公募 REITs 一改过往低迷态势，在持续反弹中重获资金追逐。
- 8、上海证监局对中财期货采取出具警示函监管措施，因其通过微信公众号“中财期货”向不特定对象变相公开宣传具体资产管理计划的行为，违反规定。
- 9、胡润研究院发布《2023 胡润财富报告》显示，截至 2023 年 1 月 1 日，中国拥有亿元资产的“超高净值家庭”减少 3.8%至 13.3 万户；总财富达到 89 万亿元，占比 56%。未来 10 年中国将有 21 万亿元财富传给下一代。

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。



10、3月以来，已有多只QDII基金宣布“闭门谢客”。近期，摩根资产管理、富国、易方达、华夏、银华、景顺长城、中银等多家公募基金旗下QDII产品宣布暂停申购或暂停大额申购。从近期情况来看，多只QDII产品频繁发布溢价风险提示。

11、近期，大部分债券型基金净值小幅回调。Wind数据显示，截至上周末，全市场6000余只债券型基金中，当周收益率为正的产品不足1000只。数据显示，债券市场的不确定性和波动性正在增加，尤其是长端利率变动较大。

➤ 楼市

1、北京市常务副市长夏林茂表示，北京市正在按照中央统一部署要求，大力推进保障性住房建设、“平急两用”公共基础设施建设和城中村改造“三大工程”，加快构建房地产新模式。

2、房价连涨三个月后，石家庄拟上调首套房贷利率下限。4月份起，石家庄市恢复执行全国统一的首套住房商业性个人住房贷款利率下限（LPR-20），二套住房商业性个人住房贷款利率政策下限按现行规定执行。

3、贝壳研究院发布数据显示，2024年前两月，中国50个重点城市二手房交易量虽不及去年同期高基数，但市场恢复势头良好，部分城市交易量超过去年同期，部分城市二手房价格止跌或略有上涨。

➤ 产业

1、国务院办公厅要求，健全外商投资准入前国民待遇加负面清单管理制度，全面取消制造业领域外资准入限制措施，持续推进电信、医疗等领域扩大开放。积极支持集成电路、生物医药、高端装备等领域外资项目纳入重大和重点外资项目清单，允许享受相应支持政策。

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、国务院国资委要求，推动能源科技加快创新，超前部署研究先进储能等战略性前沿技术；加快建设新能源基础设施，推进电网基础设施智能化改造和智能微电网建设，着力提高电网对清洁能源的接纳、配置和调控能力。

3、国家医保局副局长施子海强调，要进一步探索定点零售药店药品价格管理。公立医疗机构应在省级集中采购平台上采购全部所需的高值医用耗材，要结合高值医用耗材临床使用实际，采取适宜方式切实提高网采率。

4、国家医保局表示，从3月开始，内蒙古、浙江、四川将作为深化医疗服务价格改革试点省份，开展试点。这是在此前唐山、苏州、厦门、赣州、乐山5个试点城市基础上，首次开展的全省或自治区范围试点。

5、中国民航局召开通用航空工作领导小组低空经济专题会议，要求各相关单位和部门探索把握低空经济的发展规律，切实提高推动低空经济发展的能力和水平。深入研究低空安全监管体系和能力建设，深入研究低空飞行服务保障体系建设。

6、中国民航局表示，2月份，我国航空公司在国际航空市场恢复加快，国际航线运输总周转量达到34.6亿吨公里，同比增长108.6%，较2019年同期增长9.9%，首次超过疫情前同期水平。

7、《上海市新型基础设施建设项目贴息管理指导意见（2024年版）》明确，鼓励合作银行建立上海市新型基础设施建设优惠利率信贷资金，总规模达到1000亿元以上，重点支持领域包括算力基础设施（新算力）等。

8、我国人工智能核心产业规模已超5000亿元，企业数量超过4300家。机构预测，到2035年，我国人工智能产业规模为1.73万亿元，全球占比达30.6%。

9、蚂蚁集团董事长井贤栋宣布新一轮组织架构升级，韩歆毅将出任蚂蚁集团总裁，全面负责数字支付、数字互联和数字金融业务。此次组织升级，是为进一

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。



步加快改革步伐，推进蚂蚁“AI First”、“支付宝双飞轮”、“加速全球化”三大战略。

10、中金印力消费 REIT 发布询价公告，将于 3 月 25 日 9:30-15:00 进行网下询价，询价区间为 3.260 元/份-3.529 元/份，并将通过网下询价确定基金份额认购价格。

➤ 海外

1、美国全国广播公司财经频道调查显示，市场越来越相信美国经济将避免衰退并实现软着陆，而且与过去调查不同，他们甚至认为未来几年经济增长速度不会低于潜在水平。受访者仍预计今年将会有三次降息。

2、澳洲联储维持利率在 4.35%不变，符合市场预期。澳洲联储表示，对利率问题不排除任何可能性；决心将通胀恢复至目标水平，预计通胀持续在目标范围之前还需要一段时间。

3、美国国会领导人与白宫达成协议，以避免政府停摆，美国联邦政府将保持开放至 9 月 30 日。

4、美国 2 月新屋开工总数年化 152.1 万户，预期 142.5 万户，前值 133.1 万户；环比上升 10.7%，预期升 8.2%，前值降 14.8%。

5、美国 2 月营建许可总数 151.8 万户，预期 149.5 万户，前值 148.9 万户；环比增加 1.9%，预期增 0.5%，前值从降 1.50%修正为降 0.3%。美国上周红皮书商业零售销售同比上升 3.4%，前值升 3.0%。

6、欧洲央行副行长金多斯表示，可以看到一个非常明显的通胀回落过程，这反映在总体通胀数据和核心通胀数据中；还没有讨论任何关于未来利率变动的问题，需要收集更多信息，不以汇率为目标。

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。



7、欧元区3月ZEW经济景气指数升至33.5，创2022年2月以来新高；3月ZEW经济现况指数为-54.8，前值-53.4。德国3月ZEW经济景气指数为31.7，预期20.1，前值19.9。

8、欧元区2023年第四季度劳动力成本同比上升3.40%，前值5.3%；未季调薪资上涨3.10%，前值5.3%。

9、韩国国土交通部发布数据显示，2月国际航线旅客运输量717.58万人次。其中，中国航线客运量达101.84万人次，占比14.19%，为疫情后时隔四年多再次突破百万大关。

➤ 国际股市

1、热门中概股涨跌不一，微美全息跌12.73%，金融壹账通跌8.15%，百胜中国跌7.5%，途牛跌7.35%，乐居跌6.98%。涨幅方面，亿航智能涨15.55%，极光涨7.26%，腾讯音乐涨6.07%。新能源汽车股涨跌不一，蔚来跌6.23%，小鹏汽车涨0.66%，理想汽车跌0.87%。

2、上海市长龚正会见巴西淡水河谷集团首席执行官柏安铎一行时表示，希望淡水河谷集团持续优化在沪投资布局，用好进口博览会这个大平台，扎根上海，深耕中国，与中国宝武集团等在沪企业深化合作，深度参与上海绿色低碳转型。

3、美国联合航空公司一架前往日本的波音777客机因机械故障返回旧金山国际机场。过去两周，美国航空公司已至少发生10起类似事件。

4、日本央行宣布加息，三菱UFJ金融集团、三井住友金融集团和瑞穗金融集团等日本大型银行宣布，将提高普通日元存款利率。

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、爱立信宣布成立爱立信联邦技术集团（EFTG），这是一家致力于为美国联邦政府多个机构提供 5G 驱动的数字化的新实体。

6、上周理想汽车销量为 0.7 万辆。用时 51 个月，理想汽车成为首家达成 70 万辆交付的中国新势力车企。

7、奥迪、大众计划年底前决定在美国建立新的汽车工厂，目前正在评估在美国建厂的不同情景。

8、蒂森克虏伯宣布，与凯雷集团正就计划中的海运业务分拆合作进行评估。两家公司同意对蒂森克虏伯海运业务进行深入审查和评估，可能将蒂森克虏伯海洋系统部分出售给凯雷。

9、腾讯音乐 2023 年第四季度总收入 68.9 亿元，非国际财务报告准则净利润 16.8 亿元，同比增长 12.5%；在线音乐付费用户数达 1.067 亿，增长 20.6%。公司 2023 年总收入 277.5 亿元，非国际财务报告准则净利润 62.2 亿元，同比增长 26.8%。

10、沙特计划设立 400 亿美元基金投资人工智能；沙特考虑投资那些与人工智能有关联的初创公司

➤ 债券

1、债市综述，国债期货全线收涨，30 年期主力合约涨 0.73%，10 年期主力合约涨 0.15%；30 年国债收益率一度跌逾 3bp。地产债涨跌不一，“H9 龙控 01”涨 590%，“H1 金科 01”涨超 9%；“H 金优 01”跌超 90%，“20 万科 08”跌超 11%。资金面方面，在流动性总量相对充裕情况下，央行精准调控“防空转”意味明显。

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、中证转债指数收涨 0.09%，万得可转债等权指数涨 0.2%。其中，福蓉转债上涨 7.83%，涨幅最高；声迅转债跌 7.45%，跌幅最大。

3、央行在香港发行 6 个月期 250 亿元人民币央票，中标利率 2.73%。

4、2023 年科技创新公司债券承销金额大幅提升。中证协发布数据显示，2023 年度作为科技创新公司债券主承销商的证券公司共 58 家，承销 334 只债券，合计金额 3642.41 亿元，同比增长 254.18%。

5、美国财政部数据显示，1 月份，中国持有的美国国债减少 186 亿美元至 7977 亿美元。日本 1 月持仓增加 149 亿美元至 1.15 万亿美元。

6、债券重大事件，①富德生命人寿可能通过保债计划等为金地集团提供资金支持②华泰证券获批发行不超 200 亿元公司债③东方证券获证监会核准发行不超 200 亿元次级债券④惠誉确认中铝集团“A-”长期外币发行人评级，展望“稳定”⑤“18 华控 01”等多只债券继续停牌⑥“24 中铝 MTN001”、“24 滨州财金 MTN001”、“24 陕延油 MTN007”取消发行⑦中梁控股两只美元债将于 3 月 22 日从新交所退市。

➤ 外汇

1、周二在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.1993，较前一交易日下跌 11 个基点，夜盘收报 7.1996。人民币对美元中间价报 7.0985，调贬 42 个基点。

2、国务院办公厅明确，支持符合条件的外商投资企业在境内发行人民币债券融资并用于境内投资项目。推进实施跨境贸易投资外汇管理便利化政策，持续提升外商投资企业外汇业务便利度。

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
9:15	中国3月LPR报价
15:00	德国2月PPI
15:00	英国2月CPI
15:00	英国2月零售物价指数
17:00	意大利1月季调后工业产出
17:30	英国1月DCLG房价指数
18:00	欧元区1月建筑业产出
19:00	美国上周MBA30年期固定抵押贷款利率
22:30	美国上周EIA原油库存
23:00	欧元区3月消费者信心指数初值
23:30	美国4个月期国债竞拍
次日5:45	新西兰2023年第四季度GDP

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有30亿元逆回购到期
15:00	国务院政策例行吹风会：推进高水平对外开放更大力度吸引和利用外资有关情况
15:20	印尼央行公布利率决议
16:45	欧洲央行行长拉加德发表讲话
17:30	欧洲央行首席经济学家连恩发表讲话
20:00	欧洲央行管委埃尔南德斯德科斯讲话
21:45	欧洲央行执委施纳贝尔发表讲话
23:30	欧洲央行管委霍尔茨曼发表讲话
	英伟达举办GTC 2024大会
	日本东京证券交易所因春分日休市
次日0:30	德国副总理哈贝克就欧洲竞争力发表讲话
次日0:30	欧洲央行管委维勒鲁瓦发表讲话
次日0:45	欧洲央行管委内格尔发表讲话
次日2时	美联储公布利率决议和经济预期摘要
次日2:30	美联储主席鲍威尔召开新闻发布会
次日5:30	巴西央行公布利率决议

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。