资讯早间报

制作日期： 2024/3/27

隔夜夜盘市场走势

1. 国内商品期货夜盘收盘普遍下跌，能源化工品多数下跌，丁二烯橡胶跌1.41%，LPG跌1.09%，纸浆涨1.88%，玻璃涨1.75%。黑色系全线下跌，铁矿石跌2.16%，焦炭跌1.74%。农产品多数下跌，菜油跌1.5%，豆油跌1.2%。基本金属涨跌不一，沪锡涨0.13%，沪铜涨0.1%，不锈钢涨0.07%，沪铅跌0.28%，沪铝跌0.43%，沪锌跌1.37%，沪镍跌1.38%。

2.国际油价全线下跌，美油5月合约跌0.81%，报81.29美元/桶。布油6月合约跌0.94%，报85.27美元/桶。

3. 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX黄金期货涨0.14%报2179.5美元/盎司，COMEX白银期货跌1.15%报24.605美元/盎司。

4. 伦敦基本金属全线收跌，LME期铜跌0.11%报8863.5美元/吨，LME期锌跌2.22%报2440美元/吨，LME期镍跌1.66%报16655美元/吨，LME期铝跌1.12%报2300美元/吨，LME期锡跌0.29%报27500美元/吨，LME期铅跌0.91%报2016美元/吨。

5. 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约全线收跌，大豆期货跌0.93%报1198美分/蒲式耳；玉米期货跌1.26%报432.25美分/蒲式耳，小麦期货跌2.16%报543美分/蒲式耳。

冠通期货研究咨询部

重要资讯

【宏观资讯】

1. 海关总署副署长王令浚表示，今年前两个月，进出口 6.61 万亿元，创历史同期的新高；这一规模基本上相当于 20 年前我国全年的外贸总值，两个月相当于一年。

2. 商务部副部长郭婷婷表示，目前，我们正在按照中央经济工作会议精神和《政府工作报告》部署，抓紧研究新一轮稳外贸政策措施，争取尽早出台实施、尽快落地见效，全力巩固外贸外资基本盘，努力完成全年目标任务。

3. IEA 预测，到 2025 年，亚洲将消耗全球一半的电量，中国用电量将达到全球的 1/3；未来三年，全球电力需求量 70%以上的增长将来自中国、印度和东南亚。

4. 工业和信息化部新闻发言人、总工程师赵志国表示，今年前两个月工业经济保持平稳增长，高质量发展取得积极进展，实现良好开局，为宏观经济发展提供了有力支撑。

【能化期货】

1. 据外媒消息，最新数据显示，2024 年前 2 个月，泰国出口天然橡胶（不含复合橡胶）合计为 50.5 万吨，同比增 4%。泰国前 2 个月天然橡胶、混合胶合计出口 71.1 万吨，同比降 17.5%；合计出口中国 37.4 万吨，同比降 36%。

2. 据隆众资讯，河南金山五期锅炉问题，设备减量，预计持续 3-4 天。

冠通期货研究咨询部

3. 大阪交易所（OSE）发布的数据显示，3月橡胶期货合约到期交割量为115手，到期价格为每公斤330日元。2月橡胶期货合约到期交割量为122手，1月合约交割量为162手。

4. 越南最大的炼油厂Nghi Son周二表示，将把运营能力提高15%至20%，以确保稳定的供应。该公司表示，日产量为20万桶的Nghi Son Refinery and Petrochemical目前正以100%的设计产能运行。

5. 据高盛，随着库存下降，持续3个月100万桶/日的炼油量中断将使馏分油(柴油、航空燃料)的炼油利润率提高1-1.5美元/桶；由于无人机对俄罗斯炼油厂的袭击，目前约有90万桶/天的炼油能力处于停产状态；中断的持续时间可能从数周到永久性的产量损失不等。

6. 政府数据显示，沙特阿拉伯1月石油出口同比下降13.5%，非石油产品出口增长0.8%。

7. 隆众资讯数据显示，截至2024年3月24日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量66.80万吨，环比上期增加1.18万吨，增幅1.80%。

8. 消息人士称，印度信实工业已停止从委内瑞拉购买新的石油，以避免美国在4月18日对委制裁豁免到期后决定不再延长而产生的任何麻烦。

9. 消息人士：欧佩克+不太可能在6月会议前改变产量政策。

10. 美国至3月22日当周API原油库存报告显示，上周美国原油库存意外增加约934万桶，为六周以来最大涨幅，库欣原油库存也大幅增加，汽油库存则如期连续第八周下降。

冠通期货研究咨询部

【金属期货】

1. 据SMM调研，广西地区某氧化铝厂近日因天然气输送管道故障，焙烧炉全停，目前企业已展开检修，检修周期初步预计在3-5天，期间产量影响2.4万吨左右，涉及年产能220万吨。

2. 商务部副部长郭婷婷表示，接下来，商务部将着力促进消费稳定增长，推动外贸质升量稳。消费方面，我们将鼓励和推动汽车、家电等消费品以旧换新，培育壮大绿色、数字等新型消费，推动服务消费创新发展。

3. 据市场消息，昨日雅保的锂辉石招标最终结果为9372元/吨（品位为5.77%，含税自提）。同时据SMM了解，雅保或将在4月再度进行锂辉石招标。

4. 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至3月22日当周，投机者已经将LME铜的净多头增加841手至80535手，为3年多以来最高水平。只做多的多头头寸减少550手至399470手。只做空的空头头寸减少1392手至318935手。

【黑色系期货】

1. 据Mysteel调研了解，4月有17座高炉计划复产，涉及产能约5.97万吨/天；有6座高炉计划检修，涉及产能约2.11万吨/天。若按照目前统计到的停复产计划生产（乐观情况），预计4月日均铁水产量226.4万吨/天。

2. Mysteel数据显示，2024年3月18日-3月24日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量环比增加78.1万吨。

3.据Mysteel，截至3月26日，247家钢厂3月共新增复产高炉32座，涉及日均铁水产能11.12万吨/天。共检修24座高炉，涉及日均铁水产能9.93万吨/

冠通期货研究咨询部

天。从区域上看，本月检修主要集中于河北、河南、江苏和宁夏地区，复产高炉集中于河北、山东和新疆地区。

4.据Mysteel，新疆昆仑钢铁于3月26日开始检修，计划检修时间25天，日均减少建筑钢材产量3000吨左右，预计累计减少建筑钢材7.5万吨，具体复产时间待定。

5. 马士基租用的船只撞击美国巴尔的摩一座大桥致其坍塌，美国或暂停向印度出口煤炭6周，白宫称没有迹象表明该事故中存在恐怖主义行为。

【农产品期货】

1. 国家粮食交易中心组织开展进口大豆竞价交易，其中时间为2024年3月29日13:30，品种：进口大豆，交易数量21.9万吨，生产年限2021、2022年。

2. 沐甜科技截至目前不完全统计，2023/2024榨季广西收榨糖厂数量已达49家，同比减少23家；收榨产能合计42.4万吨/日，同比减少14.9万吨/日。

3. 咨询机构Datagro称，将2023/2024年度巴西大豆的平均单产从2023年7月初步预估的每公顷3592公斤（59.8袋），降至目前的每公顷3233公斤（53.8袋）。

4. 根据2024年3月Farm Futures的最新调查数据，美国玉米种植面积可能较去年减少，但仍可能高于美国农业部（USDA）之前的预测。大豆种植面积预计增加。农户预计未来几周将种植9240万英亩玉米，较去年同期播种面积减少230万英亩（2.4%）。预计大豆种植面积将比去年增加240万英亩（2.9%），达到8600万英亩。

5. 国家粮油信息中心监测显示，我国3月份进口大豆到港量约650万吨，与去年同期基本持平；二季度大豆月均到港量在1000万吨左右。

冠通期货研究咨询部

6. 据商务部对外贸易司，本期大豆进口实际装船 43.21 万吨，同比下降 4.95%；本月进口预报装船 50.57 万吨，同比下降 95.91%；本期棕榈油进口实际装船 9.11 万吨，同比下降 47.20%；本月进口预报装船 9.07 万吨，同比下降 69.35%。

7. 美国农业部发布的压榨周报显示，截至 2024 年 3 月 22 日的一周，美国大豆压榨利润为每蒲 1.91 美元，比之前一周的 2.13 美元/蒲减少 10.33%。作为参考，2023 年的压榨利润平均为 3.29 美元/蒲。

8. 截至 2024 年 03 月 25 日，张家港保税区棉花总库存 5.1 万吨，较上周环比减少 1.29%；其中，保税棉 3.92 万吨，较上周环比减少 0.72%，非保税棉 1.17 万吨，较上周环比减少 3.18%。

9. 南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2024 年 3 月 1-25 日马来西亚棕榈油单产增加 12.84%，出油率减少 0.1%，产量增加 12.31%。

10.Kluis Commodity Advisors/Successful Farming 2024 年种植意向调查发现，美国农户今年将播种更多的大豆，但并不像美国农业部上个月预测的那么多。根据调查，美国 2024 年玉米、大豆和小麦的总种植面积将达到 2.26 亿英亩，低于 2023 年的 2.278 亿英亩。

11. 根据糖业委员会的数据，印度马哈拉施特拉邦的甘蔗压榨季节已经进入最后阶段，截至 3 月 25 日，已有 106 家糖厂收榨，上年同期为 177 家。到目前为止，共计压榨了 1.0329 亿吨甘蔗，糖产量达到 1052.9 万吨。

12. 巴西全国谷物出口商协会（ANEC）：预计 3 月份巴西大豆出口量达到 1349 万吨，上周预测为 1401 万吨；预计 3 月份巴西豆粕出口量达到 190 万吨，上周预测为 213 万吨；预计 3 月份巴西玉米出口量达到 14.0556 万吨，上周预测为 13.443 万吨；预计 3 月份巴西小麦出口量达到 78.8326 万吨，上周预测为 71.4894 万吨。

冠通期货研究咨询部

13. 咨询公司 Safras & Mercado 表示，巴西 2024/25 年度糖产量料为 4530 万吨，高于 2023/24 年度的 4408 万吨。巴西 2024/25 年度的甘蔗总产量（中南部加上北部）预计为 6.66 亿吨，低于 2023/24 年度的 7.06 亿吨。

14. 消息人士：印度大米出口商收到海关通知，要求支付额外的出口关税。

金融市场

➢ 金融

1、国家金融监督管理总局、财政部印发《关于扩大城乡居民住宅巨灾保险保障范围进一步完善巨灾保险制度的通知》。通知提出，扩展巨灾保险责任，在现有的破坏性地震的基础上，扩展增加台风、洪水、暴雨、泥石流、滑坡等自然灾害；提升基本保险金额，实现巨灾保险基本保险金额翻倍；支持商业巨灾保险发展。

2、外资布局中国又有新动作。伦敦大学退休金计划向监管递交合格境外投资者资格（QFII）的申请，并获证监会受理。

3、国家金融监管总局发布公告，同意民生金租以自有资金出资 4 亿美元（或等值港币），在香港设立民生航空航运金融租赁有限公司，并持有民生航空航运金融租赁有限公司 100%的股权。

➢ 楼市

1、克而瑞地产研究发文称，2 月房企推货节奏持续放缓，新房供应继续下滑，100 个典型城市供应量 781 万平方米，同比下降 39.3%，环比下降 43.2%。其中，24 个二线城市合计新增供应 309 万平方米，同比下降 57.1%，环比下降 45.6%。

冠通期货研究咨询部

恰逢传统春节淡季，成交稳步回落，100 个典型城市成交量 1033.4 万平方米，同比下降 64.9%，环比下降 32.8%。

2、网传文件图片显示“深圳《关于按照国家政策执行住宅户型比例要求的通知》已废止”。对此，深圳市规划和自然资源局相关人士证实，该文件属实。这意味着，“90/70 政策”将退出深圳房地产市场。

3、深房中协数据显示，3 月 18 日至 3 月 24 日，深圳二手房成交量录得 1286 套，环比增长 6.6%，连续六周上升。

4、黑龙江省哈尔滨市将提高公积金个人贷款额度，单职工贷款最高额度由 60 万元提高至 80 万元，双职工贷款最高额度由 80 万元提高至 100 万元。

➢ 产业

1、商务部新闻发言人就诉美《通胀削减法》补贴措施答记者问，尊重世贸组织成员在规则框架下实施产业补贴，促进本国经济社会发展的正当权利。敦促美方遵守世贸组织规则，尊重全球新能源汽车产业发展趋势，及时纠正歧视性产业政策，维护新能源汽车全球产业链和供应链稳定。

2、工信部节能与综合利用司将结合前期调研情况，修订《新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范条件》。

3、国家发改委印发《水运中央预算内投资专项管理办法》，专项重点支持对促进区域经济社会高质量发展、支撑区域重大战略、带动国土资源开发、改善交通条件、补齐发展短板、增进人民福祉、强化安全保障能力具有重要意义的有关水运项目。

冠通期货研究咨询部

4、中国物流与采购联合会公布数据显示，2023 年，我国食材消费市场规模达到 9.37 万亿元，同比增长 10.31%。其中，零售食材消费规模达到 7.25 万亿元，同比增长 7.66%；餐饮食材消费规模达到 2.12 万亿元，同比增长 20.45%。

5、中国信通院披露，2 月，国内市场手机出货量 1425.7 万部，同比下降 32.9%，其中，5G 手机 1253.2 万部，同比下降 29.2%。1-2 月，国内市场手机出货量 4603.5 万部，同比增长 14.6%，其中，5G 手机 3869.7 万部，同比增长 13.3%。

6、市场分析机构 Canalys 预测，2024 年中国 PC（个人电脑）（不含平板电脑）市场将迎来反弹，同比增长达到 3%，2025 年增长 10%，这主要得益于商用市场的换机需求。由于数字化进程的深入和渗透率的提高，平板电脑市场预计在 2024 年和 2025 年都将增长 4%。

➢ **海外**

1、美国 1 月 S&P/CS20 座大城市未季调房价指数同比升 6.59%，预期升 6.7%，前值升 6.13%；环比降 0.1%，前值降 0.3%；未季调房价指数 317.07，前值 317.39。季调后房价指数环比升 0.14%，预期升 0.2%，前值升 0.2%。10 座大城市未季调房价指数同比升 7.4%，前值升 7%；环比持平，前值升 0.2%。

2、美国 1 月 FHFA 房价指数同比升 6.3%，前值升 6.6%；环比降 0.1%，预期升 0.3%，前值升 0.1%。1 月 FHFA 房价指数 417.5，前值 417.8。

3、德国 4 月 Gfk 消费者信心指数-27.4，预期-27.8，前值-29.0。

4、韩国总统尹锡悦承诺在 2025 年预算中大幅扩大研发投入。韩国将考虑为提高股息的公司减税。

冠通期货研究咨询部

➢ 国际股市

1、热门中概股多数下跌，万国数据跌 26.52%，达达集团跌 16.21%，世纪互联跌 9.72%，斗鱼跌 9.36%，雾芯科技跌 5.97%，叮咚买菜跌 4.8%，盛大科技跌 3.9%，唯品会跌 2.92%；涨幅方面，新濠博亚娱乐涨 3.65%，挚文集团涨 3.55%，微博涨 2.47%。中概新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车跌 2.44%，小鹏汽车跌 0.53%，理想汽车涨 0.46%。

2、马斯克宣布，本周起全美所有具备“全自动驾驶”（FSD）系统的特斯拉车型将免费试用 FSD 一个月。此外，马斯克表示，本周晚些时候，AI 聊天机器人 Grok 将为所有高级订阅用户启用。

3、全球知名科技记者马克·古尔曼：苹果公司料将于 6 月 10 日全球开发者大会（WWDC）上披露 AI 战略。

4、微软宣布将任命帕万·达武鲁里为其新任 Windows 和 Surface 部门负责人。

5、戴尔科技上一财年裁员 13000 人，较最初宣布的规模更大。科技硬件制造商戴尔在周一的公告中表示，截至 2024 年 2 月 2 日，该公司在全球拥有 12 万名员工，较前一年下降近 10%。面对个人电脑需求暴跌，戴尔 2023 年初宣布裁员约 6650 人。最终，2024 财年间的减员人数几乎翻倍。

6、有媒体报道称，百度将为苹果今年即将发布的 iPhone16、Mac 系统和 ios18 的国行版提供 AI 功能。对此，接近苹果公司的知情人士予以否认，表示双方尚未达成合作。

7、摩根士丹利首次进行共同基金转换，该公司交易所交易基金(ETF)目前规模超过 10 亿美元。公司在声明中表示，该发行人正在将两只固定收益共同基金转换为 ETF。这使得摩根士丹利的 ETF 基金总数达到 14 只。

冠通期货研究咨询部

8、淡水河谷发布声明称，美国能源部选择淡水河谷公司开始融资谈判，作为工业示范计划的一部分。谈判融资额高达 2.829 亿美元。淡水河谷的项目预计将开发一座新的铁矿石压块工业装置。

9、Polestar 极星宣布，旗下高性能纯电动 SUV 极星 3 生产全链条的二氧化碳排放量低于 2020 年推出的极星 2，仅有 24.7 吨。极星 3 将率先在中国成都工厂实现量产，计划 2024 年中期在美国南卡罗来纳州投产，两家工厂均使用 100%可再生电力。

10、斗鱼 2023 年第四季度总营收 12.96 亿元，同比下滑 22.9%；调整后净亏损为 500 万元，2022 年同期净亏损为 430 万元；2023 年全年总营收 55.3 亿元，调整后净利润为 1.54 亿元，成功实现扭亏为盈。

11、知乎 2023 年四季度营收 11.4 亿元，同比增长 2.2%，经调整净亏损 9130 万元，同比收窄 31.9%；2023 年实现营收 42 亿元，同比增长 16.5%，经调整净亏损 6.6 亿元，同比收窄 44.9%。

12、三菱电机宣布，将在 2024 年-2030 年的 7 年间投资约 9000 亿日元用于环境相关研发，具体包括节能设备和下一代功率半导体的研发，以及材料和产品的回收利用。

13、知情人士透露，SK 海力士计划投资约 40 亿美元，在美国印第安纳州建设芯片封装厂，预计将创造约 800 至 1000 个新工作岗位。

14、LG 电子宣布 2024-2026 财年新股息政策，股息支付率从净利润的 20%以上增至 25%以上。

15、丰田汽车计划在 2025 年批量生产 Hilux 氢燃料电池版皮卡。

冠通期货研究咨询部

➢ 债券

1、债市综述，债市窄幅震荡，主要利率债收益率变动不大，10 年期国债活跃券“23 附息国债 26”收益率上行 0.3bp，国债期货微幅上涨。地产债表现不俗，万科债券批量上涨，“22 万科 04”涨超 6%。

2、中证转债指数收盘跌 0.23%，万得可转债等权指数跌 0.33%。其中，27 只可转债跌幅超 2%，泰坦转债跌 9.82%跌幅最大；16 只可转债涨幅超 2%，丰山转债涨 11.34%涨幅居首。

3、央行 3 月 26 日开展 2024 年第三期央行票据互换（CBS）操作，操作量为 50 亿元，期限 3 个月。

4、日本将于 4 月 2 日发行 2.6 万亿日元的 10 年期国债。

5、债券重大事件，“22 天恒置业 MTN001”4 月 15 日将全额赎回；“21 武商贸集 MTN001”4 月 16 日将全额赎回；金科地产集团收到的新增诉讼、仲裁案件金额合计 13.43 亿元；海南省旅游投资集团董事长发生变动；江苏南通三建集团存在失信行为。

➢ 外汇

1、周二在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.2194，较上一交易日下跌 110 个基点，夜盘收报 7.2150。人民币对美元中间价报 7.0943，较上一交易日调升 53 个基点。

冠通期货研究咨询部

财经日历

经济数据

北京时间	指标
8:30	澳大利亚2月未季调CPI
9:30	中国2月今年迄今规模以上工业企业利润
15:45	法国3月INSEE消费者综合信心指数
16:00	西班牙3月CPI
17:00	瑞士3月ZEW投资者信心指数
18:00	欧元区3月工业景气/经济景气/消费者信心指数
22:30	美国上周EIA原油库存/战略石油储备库存/俄克拉荷马州库欣原油库存

财经大事

北京时间	事件
9:00	日本央行审议委员田村直树发表讲话
9:20	中国央行公开市场有30亿元逆回购到期
10:00	国新办举行“推动高质量发展”系列主题新闻发布会
10:00	国务院台湾事务办公室举行新闻发布会，发言人就近期两岸热点问题回答记者提问
15:00	国新办就第四届中国国际消费品博览会有关情况举行发布会
16:30	瑞典央行公布利率决议
17:00	欧洲央行执委奇波洛内发表讲话
18:30	英国央行公布金融政策会议纪要
20:30	欧洲央行执委埃尔德森发表讲话
次日 06:00	美联储理事沃勒就经济前景发表讲话
待定	博鳌亚洲论坛2024年年会于3月26至29日在海南博鳌举办

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。

冠通期货研究咨询部

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。