



## 资讯早间报

制作日期：2024/3/12

### 隔夜夜盘市场走势

- 国际油价小幅上涨，美油4月合约涨0.17%，报78.14美元/桶。布油5月合约涨0.46%，报82.46美元/桶。
- 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX黄金期货涨0.16%报2189美元/盎司，COMEX白银期货涨0.53%报24.68美元/盎司。
- 伦敦基本金属多数收涨，LME期铜涨0.87%报8654美元/吨，LME期锌涨1.52%报2566美元/吨，LME期镍涨1.47%报18275美元/吨，LME期铝涨0.54%报2252美元/吨，LME期锡跌0.51%报27490美元/吨，LME期铅涨0.76%报2120.5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，大豆期货跌0.36%报1179.75美分/蒲式耳；玉米期货涨0.34%报441.25美分/蒲式耳，小麦期货涨1.86%报547.75美分/蒲式耳。
- 国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品涨跌互现，20号胶跌1.4%，丁二烯橡胶跌1.2%，橡胶跌1.09%，燃油跌1.01%。黑色系全线下跌，铁矿石跌2.7%。农产品多数上涨，菜粕涨1.46%，白糖涨1.41%。基本金属多数收涨，沪镍涨2.76%，沪锌涨0.64%，沪铝涨0.37%，沪铝涨0.37%，沪铜涨0.33%。

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。



## 重要资讯

### 【宏观资讯】

1. 中汽协发布数据显示，1-2月，汽车产销分别完成391.9万辆和402.6万辆，同比分别增长8.1%和11.1%。其中，2月，汽车产销分别完成150.6万辆和158.4万辆，环比分别下降37.5%和35.1%，同比分别下降25.9%和19.9%。
2. 国家金融监督管理总局局长李云泽表示，虽然一些地方存在高风险中小金融机构，但无论总体数量还是个体规模，在我国整个金融业中占比都很低。正在积极会同相关的地方党委政府精准施策，有力有序推动风险的化解。
3. 据上海航运交易所数据，截至2024年3月11日，上海出口集装箱结算运价指数（欧洲航线）报2533.68点，与上期相比跌11.1%。
4. 中汽协发布数据显示，2024年1-2月，新能源汽车产销分别完成125.2万辆和120.7万辆，同比分别增长28.2%和29.4%，市场占有率达到30%。
5. 3月11日，国家金融监督管理总局局长李云泽在十四届全国人大二次会议第三场“部长通道”集中采访活动中回答记者提问时表示，正在研究降低乘用车贷款首付比，同时进一步优化新能源车险的定价机制。

### 【能化期货】

1. 当地时间10日，伊朗国家石油公司同四家伊朗公司签署南帕尔斯气田增压项目实施合同，该合同为伊朗历史上最大天然气合同，价值200亿美元。该合同实施后，将为伊朗增加90万亿立方英尺（TCF）天然气产量以及20亿桶凝析油产量，共价值约9000亿美元。

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. 行业观察机构 Euroilstock：2 月份欧洲原油和石油产品库存达到 9.81 亿桶，环比下降 1.1%，同比下降 4.9%。2 月份欧洲原油库存达到 4.17 亿桶，与 1 月持平，同比下降 2.3%。

### 【金属期货】

1. 彭博援引知情人士消息称，嘉能可等公司有意在智利开发新的铜冶炼厂。加强冶炼能力是智利政府的首要任务。虽然智利政府尚未宣布新冶炼厂的模式，但可供选择的方案包括与私营企业合资或特许经营，以减轻国家的财政负担。
2. 据市场消息，澳洲矿商 Pilbara Minerals 将在 3 月 18 日进行约 5000 吨锂辉石精矿的拍卖。起拍价格暂时还未落定。

### 【黑色系期货】

1. 据 Mysteel，3 月 11 日唐山地区、邯郸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 12 日 0 时起执行。
2. 据兰格钢铁，元宵节过后，广州建材市场出现长周期非理性的恐慌式下跌，截止 3 月 11 日，广州市场 18 规格 HRB400E 螺纹钢跌幅逾 330 元/吨，致使钢厂出现大面积亏损，钢企经营举步维艰。基于以上，广东中南钢铁股份有限公司、珠海粤裕丰钢铁有限公司决定从自 3 月 11 日起，广州市场 HRB400E 螺纹钢基准规格的结算指导价格执行 3800 元/吨，遇涨则涨，遇跌不跌。
3. 山西、河北、内蒙古、江苏、河南、山东、陕西、贵州、黑龙江、辽宁、江西等地焦化企业 3 月 11 日上午召开市场分析会就当前市场形势进行了分析。鉴于当前的市场情况，与会企业达成以下共识：企业根据各自亏损情况延长结焦时间，全行业限产 50%-70%。同时建议钢厂自有焦化加大限产幅度。

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。



4. 3月4日-3月10日Mysteel 澳洲巴西铁矿发运总量 2522.4 万吨，环比减少 22.1 万吨。澳洲发运量 1895.6 万吨，环比增加 59.5 万吨，其中澳洲发往中国的量 1495.6 万吨，环比增加 44.8 万吨。

5. 3月4日-3月10日Mysteel 中国 47 港到港总量 2126.4 万吨，环比减少 398.0 万吨；中国 45 港到港总量 2024.7 万吨，环比减少 352.3 万吨；北方六港到港总量为 984.5 万吨，环比减少 257.1 万吨。

### 【农产品期货】

1. 国家粮油信息中心监测显示，截至3月8日当周，国内大豆压榨量 184 万吨，较此前一周下降 12 万吨，较上年同期增加 37 万吨，较过去三年均值增加 15 万吨。3 月份以来油厂开机率明显回升，预计未来三周大豆周度压榨量维持在 170 万吨左右，3 月份大豆压榨总量约 680 万吨。

2. 据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 3 月 1-10 日棕榈油出口量为 325543 吨，上月同期为 306432 吨，环比增加 6.24%。

3. MPOB 月报数据显示，马来西亚 2 月棕榈油产量为 1259572 吨，环比减少 10.18%，低于路透预期的 132 万吨；库存为 1919210 吨，环比减少 5.00%，高于路透预期的 191 万吨；出口为 1015537 吨，环比减少 24.75%，低于路透预期的 114 万吨。

4. 据Mysteel，截至2024年3月8日（第50周），全国重点地区棕榈油商业库存 57.345 万吨，环比上周减少 4.47 万吨，减幅 7.23%；同比去年 101.57 万吨减少 44.23 万吨，减幅 43.54%。全国重点地区豆油商业库存 91.37 万吨，环比上周增加 0.13 万吨，增幅 0.14%。

5. 据马来西亚衍生品交易所（BMD）公告，自2024年3月18日上市起，一手豆油期货的保证金为 900 美元。现货月合约套利的保证金为 500 美元/合约对，次月合约套利保证金为 400 美元/合约对。

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. 据马来西亚棕榈油协会（MPOA）发布的数据，马来西亚 2 月 1-29 日棕榈油产量预估减少 10.38%，其中马来半岛减少 7.9%，马来东部减少 13.71%，沙巴减少 14.25%，沙撈越减少 15.00%。
7. 南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2024 年 3 月 1-10 日马来西亚棕榈油单产增加 15.8%，出油率减少 0.11%，产量增加 15%。
8. 据国家发改委数据，截至 3 月 6 日，全国生猪出场价格为 14.52 元/公斤，比 2 月 28 日上升 0.35%；主要批发市场玉米价格为 2.46 元/公斤，与 2 月 28 日持平；猪粮比价为 5.90，比 2 月 28 日上升 0.34%。
9. 据 Wind 数据，截至 2024 年 3 月 11 日，全国进口大豆港口库存为 752.753 万吨，3 月 4 日为 766.107 万吨，环比减少 13.354 万吨。
10. 据加拿大统计局数据显示，预计 2024 年加拿大所有小麦的种植面积为 2704.5 万公顷，同比增加 0.1%，市场预期为 2655.167 万公顷。预计 2024 年加拿大油菜籽种植面积为 2139.4 万公顷，同比下降 3.1%，市场预期为 2211.614 万公顷。
11. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告取消向中国出口销售 26.4 万吨小麦，于 2023/2024 市场年度交货。
12. 据外媒报道，农业咨询机构 AgRural 周一称，截至上周四，巴西 2023/2024 年度大豆收割率达到 55%。大豆收割步伐有所放缓，较前一周加快 7 个百分点，因收割目前更多集中在晚期播种的大豆。
13. 据船运调查机构 SGS 公布数据显示，预计马来西亚 3 月 1-10 日棕榈油出口量为 299184 吨，较上月同期出口的 325524 吨减少 8.1%。

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。



14. 美国农业部数据显示，截至2024年3月7日当周，美国大豆出口检验量为706334吨，前一周修正后为1160392吨，初值为1021385吨。2023年3月9日当周，美国大豆出口检验量为633906吨。

15. 咨询公司Safra & Mercado周一表示，巴西2023/24年度大豆销售已完成预估产量的36.6%，略高于去年同期水平，但落后于五年均值。Safra在报告中称，目前大豆销售进度较上月增加4.7个百分点。去年同期大豆销售完成35.4%，五年同期为50.1%。根据Safra预测的1.491亿吨大豆收成计算，目前大豆预售量为5450万吨。

16. 据巴西农业部下属的国家商品供应公司CONAB，截至03月10日，巴西大豆收割率为55.8%，上周为47.3%，去年同期为53.4%。

## 金融市场

### ➤ 金融

1、国家金融监督管理总局局长李云泽表示，正在部署普惠金融专项行动，推动小微贷款增量扩面下沉，一视同仁加大对民营企业的支持力度。在养老健康方面，加快补齐第三支柱养老短板，进一步丰富养老金融产品供给，积极发展长期护理险等健康保险。同时，针对快递小哥、网约车司机等灵活就业群体，鼓励保险机构打造专属保险产品。在防灾减灾方面，进一步扩大农业保险覆盖面，因地制宜开展巨灾保险试点，加大灾后重建支持力度。

2、央行发布专栏文章指出，增强金融网络安全和数据安全保障能力，将持续做好金融科技工作，加快构建中国特色现代金融体系，以现代科技手段助力金融强国建设、支持高质量发展。

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、春节后 A 股市场持续震荡走强，国内股票策略私募机构业绩迎来一轮加速回血，更有百亿私募 2 月大赚逾 15%。分策略类型看，主观多头、量化策略均同步出现较为显著的业绩复苏。

4、国际资管巨头入华募资提速，近日，全球知名的另类资产管理公司博枫和 KKR 旗下的私募基金公司都在中基协顺利备案。2 家公司都是外商独资的私募股权、创业投资基金管理人，注册地址都在上海。

5、Wind 数据显示，截至 3 月 5 日，市场短债基金的总规模突破万亿大关，相比一年前增长超 60%，不少短债基金纷纷限购。与此同时，广发基金、招商基金旗下多只短债基金于近日密集发布分红公告，短债基金持续“火热”。

6、在存款利率不断下行背景下，近日，“利率高达 10%的存款产品”在社交网络刷屏，引起投资者关注。据悉，这些高息存款产品是多家试点银行针对“跨境理财通”南向通客户所提供的产品，而并非对所有人开放。并且这些存款产品的期限通常较短，以 1 个月、3 个月、6 个月为主。

#### ➤ 楼市

1、受春节假期影响，2 月房企融资规模下降。克而瑞研究中心的数据显示，2 月 65 家典型房企的融资总量环比减少 47.2%，同比减少 49.3%，创 2021 年以来的单月新低。

2、进入三月份后，四大一线城市的二手房成交均出现回升趋势，其中北京有周末单日成交破千套，上海二手房日均成交量是二月的两倍，深圳二手房周成交突破千套关口，广州二手楼市市场活跃度也有上升趋势。

3、北京二手房挂牌量再创历史新高。数据显示，截至 3 月 11 日 11 时，北京二手房挂牌量达到 170900 套，相比 2 月同期，增加了 1 万套左右。

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。



## ➤ 产业

1、工信部发布《道路机动车辆生产企业及产品》（第380批）以及经商国家税务总局同意的《享受车船税减免优惠的节约能源使用新能源汽车车型目录》（第59批）、《减免车辆购置税的新能源汽车车型目录》（第3批），特斯拉、东风汽车、零跑汽车，江淮汽车、吉利汽车等在列。

2、中汽协发布数据显示，1-2月，汽车产销分别完成391.9万辆和402.6万辆，同比分别增长8.1%和11.1%；其中，新能源汽车产销分别完成125.2万辆和120.7万辆，同比分别增长28.2%和29.4%，市场占有率达到30%。

3、乘联会秘书崔东树发文称，2月新能源车厂商批发渗透率35.5%，较2023年2月31%的渗透率提升4.5个百分点，较2024年1月的32.9%增2.6个百分点；自主品牌新能源车渗透率45.1%；豪华车中的新能源车渗透率37.1%；而主流合资品牌新能源车渗透率仅有7.1%。

4、深圳市工信局召开智能网联汽车产业链重点企业及专精特新企业座谈会，鼓励大中小企业融通创新，强化产业链供需对接，助推企业拓展应用场景，支持汽车企业全球化布局，持续促进智能网联汽车产业高质量发展。

5、中国民航局表示，要聚焦保障核心安全，全力以赴推动机场跑道侵入防范新技术产品的推广应用，坚持自主创新，积极推广机场跑道侵入防范的中国经验和中国标准。

## ➤ 海外

1、美国白宫预计今年美国经济增长明显减速，通胀将继续顽固；预期2024年CPI升幅平均为2.9%。白宫的预测显示未来十个财政年度赤字将持续在1.5万亿美元以上，2033年将达到2万亿美元。从2025年到2034年，赤字占GDP的比重预计平均为4.6%。

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。





2、美国财政部“收入绿皮书”：拜登 2025 财年的预算计划将在 10 年内增加 4.951 万亿美元的税收收入。财政部估计将全球企业最低税率提高至 21%将在 10 年内增加 3739 亿美元；总统拜登针对富裕个人的税收提案将在 10 年内增加 1.834 万亿美元；为儿童、健康保险、购房和卖房、其他家庭支持提供的税收减免将在 10 年内耗资 7649 亿美元。

3、欧元集团主席多诺霍称，有信心资本市场联盟（CMU）计划将获得一致同意；正在控制通胀，仍然看到经济将增长；欧元区经济应会避免陷入衰退风险。

4、欧元区财长会议在比利时布鲁塞尔举行。会议发布了欧元集团关于 2025 年财政政策方向的声明。声明表示，由于全球不确定性给经济带来压力，欧元区经济面临下行风险。

5、欧洲央行管委卡兹米尔：现在降息将为时过早；欧洲央行应该等到 6 月份再进行首次降息，急于行动既不明智也没有好处；通胀上行风险活跃且存在；需要更多确凿的证据，只有在 6 月份才能达到（降息的）信心门槛；关于宽松政策的讨论应该已经开始了，欧洲央行将在未来几周进行讨论；更倾向于平稳而稳定的货币政策宽松周期。

6、日本 2023 年第四季度实际 GDP 年化修正值环比升 0.4%，预期升 1.1%，初值降 0.4%。

7、全球游戏开发者大会将于 3 月 18 日至 3 月 22 日在旧金山召开，参会厂商包括微软、谷歌、英伟达、Meta、Adobe、EPIC、Unity、Roblox、腾讯、网易等。

## ➤ 国际股市

1、热门中概股普遍上涨，纳斯达克中国金龙指数涨 2.06%，金山云涨 28.62%，万国数据涨 22%，哔哩哔哩涨 13.3%，亿航智能涨 11.83%，世纪互联涨 9.8%，达达集团涨 9.09%，好未来涨 5.84%，再鼎医药涨 5.82%，京东涨 5.33%，名创优品涨 4.95%；跌幅方面，嘉楠科技跌 10.9%，盛美半导体跌 6.03%，高途集团

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。



跌 4.83%，硕迪生物跌 4.75%。中概新能源汽车股集体上涨，蔚来汽车涨 5.17%，小鹏汽车涨 5.57%，理想汽车涨 0.36%。

2、马斯克表示，xAI 将于本周开源 AI 聊天机器人 Grok。

## ➤ 债券

1、债市综述，股债跷跷板效应凸显，现券期货继续回调。超长端弱势明显，30 年期国债活跃券收益率上行逾 4 个 bp，30 年期国债期货主力合约跌超 0.5%。地产债方面，龙湖集团多只债券上涨。资金面方面，仍平稳适宜，隔夜和七天等短期回购利率依旧波动不大。

2、中证转债指数收盘涨 0.39%，万得可转债等权指数收盘涨 0.7%。其中，淳中转债、新天转债、丰山转债、翔丰转债、恩捷转债涨幅居前，分别涨 15.72%、12.66%、6.85%、5.66%、5.61%。

3、深交所召开 2023 年度债券监管发展业务座谈会。会议结合当前形势，深入研讨了 2024 年重点工作，一是要健全债券市场防假打假工作机制，扎实推进债券注册制改革走深走实；二是要统筹抓好风险防控和合理融资支持，促进房地产市场平稳健康发展，推动地方债务风险化解落实落地；三是要推进固收产品创新，加快基础设施 REITs 常态化发行；四是要完善二级市场交易制度；五是要丰富大湾区债券平台功能。

4、日前，不少银行下调定期存款利率，这让国债产品再次成为投资理财的热门选项。3 月 10 日，2024 年首批储蓄国债（凭证式）正式发行，据悉，多家国有大行的额度早早售罄。业内人士表示，近年储蓄国债利率虽有下行趋势，但与国有大行定期存款利率相比仍有优势。同时，储蓄国债收益稳定、低风险的特点也让它深受老年群体的欢迎。

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、伦敦证券交易所宣布，将于 2024 年第二季度接受比特币和以太坊交易所交易票据（ETN）的申请。

6、债券重大事件，“24 华侨城 MTN003”取消发行；保利发展完成发行 2024 年度第二期中期票据；“19 农业银行二级 04”4 月 11 日将全额赎回；“21 嘉公路 MTN001”回售金额为 10 亿元，已全额回售；“22 中航租赁 MTN002”4 月 11 日将全额赎回；四川省峨眉山乐山大佛旅游集团董事长变动；山东京博控股集团法定代表人变动；邢台路桥建设集团拟将旗下两家公司无偿划转至邢台市文化旅游发展集团；武汉天盈投资集团债券担保人及公司主要子公司新增被执行标的。

#### ➤ 外汇

1、周一在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.184，较上一交易日上涨 78 个基点，夜盘收报 7.1809。人民币对美元中间价报 7.0969，调升 9 个基点。

2、据中国外汇交易中心，3 月 8 日当周，CFETS 人民币汇率指数报 98.72，环比跌 0.72；BIS 货币篮子人民币汇率指数报 103.9，环比跌 0.68；SDR 货币篮子人民币汇率指数报 93.67，环比跌 0.53。

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。



## 财经日历

### 经济数据

北京时间	指标
7:50	日本第一季度BSI大型制造业/非制造业信心指数
7:50	日本2月国内企业商品物价指数
8:30	澳大利亚2月NAB商业信心指数
15:00	德国2月CPI
15:00	英国1月三个月ILO失业率
15:00	英国2月失业率/失业金申请人数
18:00	美国2月NFIB小型企业信心指数
20:30	美国2月CPI
20:55	美国上周红皮书商业零售销售年率
次日 01:00	美国至3月12日10年期国债竞拍
次日 04:30	美国上周API原油库存

### 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
13:30	中国上海市政府举行新闻发布会介绍《本市促进服务消费提质扩容的实施方案》主要内容
19:00	英国央行货币政策委员曼恩发表讲话
待定	欧佩克公布月度原油市场报告
待定	欧洲经济暨财政事务理事会(ECOFIN)举行会议，欧洲央行副行长金多斯将出席
次日 00:00	EIA公布月度短期能源展望报告

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。