



资讯早间报

制作日期：2024/3/15

隔夜夜盘市场走势

- 国际油价全线上涨，美油4月合约涨1.71%，报81.08美元/桶。布油5月合约涨1.33%，报85.15美元/桶。
- 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX黄金期货跌0.66%报2166.5美元/盎司，COMEX白银期货跌0.52%报25.025美元/盎司。
- 伦敦基本金属多数收跌，LME期铜跌0.17%报8912美元/吨，LME期锌跌0.64%报2559.5美元/吨，LME期镍跌1.01%报18160美元/吨，LME期铝跌0.35%报2256美元/吨，LME期锡涨0.89%报28315美元/吨，LME期铅跌0.71%报2153.5美元/吨。
- 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0.1%报1195.5美分/蒲式耳；玉米期货跌1.53%报434.5美分/蒲式耳，小麦期货跌2.07%报533美分/蒲式耳。
- 国内商品期货夜盘收盘多数上涨，能源化工品普遍上涨，原油涨3.56%，20号胶涨1.89%，橡胶涨1.6%，PTA涨1.54%，低硫燃料油涨1.45%，苯乙烯涨1.43%，聚丙烯涨1.11%。黑色系全线下跌，焦煤跌3.07%，铁矿石跌1.79%，焦炭跌1.77%，螺纹钢跌1.66%，热卷跌1.39%。农产品多数上涨，棕榈油涨2.01%，菜粕涨1.11%。基本金属涨跌不一，沪铜涨0.27%，沪铅跌0.15%，沪铝跌0.34%，沪锌跌0.68%，沪镍跌1.08%。沪金跌0.24%，沪银涨0.21%。

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. 外交部发言人汪文斌宣布：应新西兰副总理兼外长彼得斯、澳大利亚外长黄英贤邀请，中共中央政治局委员、外交部长王毅将于3月17日至21日对新西兰、澳大利亚进行正式访问，访澳期间将同澳大利亚外长黄英贤举行第七轮中澳外交与战略对话。
2. 3月14日，商务部新闻发言人何亚东表示，下一步，商务部将会同相关部门抓紧修订全国版外资准入负面清单，实现制造业领域外资准入限制清零。
3. 德国集装箱航运公司赫伯罗特CEO表示，根据1月/2月的发展情况，我们预计2024年运输量将有一定程度的恢复。红海危机可能在第二季度或第三季度结束，该地区的商业利益可能有助于推动解决方案。
4. 央行党委召开扩大会议。会议强调，要聚焦保持稳健的货币政策灵活适度、精准有效，综合运用多种货币政策工具，保持流动性合理充裕，促进社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配，加强总量和结构双重调节，持续深化利率市场化改革，促进社会综合融资成本稳中有降。

【能化期货】

1. 据隆众资讯，截至3月14日，本周国内纯碱厂家总库存79.27万吨，环比周降7.77万吨，降幅8.93%。其中周一报79.67万吨，轻质库存36.42万吨，重质库存43.25万吨。本周下游提货积极，国内碱厂库存累库转为去库。当前纯碱库存处于历史中位水平，同比去年增长183.61%。
2. 高盛指出，建议持有2024年12月布伦特油价80美元/90美元看涨期权价差的多头头寸；认为这种交易应该从需求稳固、非欧佩克供应增长趋缓导致布

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。



伦特油价进一步上涨中获益。建议持有 2024 年 8 月/2024 年 9 月布伦特油价时间价差多头头寸；认为这种交易应该受益于夏季库存消耗的高峰期。

3. 据隆众资讯，截止到 20240314，全国浮法玻璃样本企业总库存 6278.3 万重箱，环比+354 万重箱，环比+5.98%，同比-34.19%。折库存天数 25.7 天，较上期+1.2 天，本周浮法玻璃日度平均产销率与上周相比变化有限，行业依旧维持累库状态。

4. 据生产成本计算模型，其中以天然气为燃料的浮法玻璃周均利润 307 元/吨，环比上周下降 130 元/吨；以煤制气为燃料的浮法玻璃周均利润 321 元/吨，环比上周下降 78 元/吨；以石油焦为燃料的浮法玻璃周均利润 639 元/吨，环比上周下降 93 元/吨。

5. 据新加坡企业发展局（ESG）数据，截至 3 月 13 日当周，新加坡燃油库存上涨 218.8 万桶，至 2132.7 万桶的三周高点。

6. 据 IEA 月报，预计 2024 年石油需求增长将增加 11 万桶/日。预计 2024 年石油供需将转为“轻微赤字”。全球石油供应将在 2024 年增加 80 万桶/日，达到 1.029 亿桶/日。由于欧佩克+减产措施，2024 年全年石油市场将面临供应不足。

7. EIA 天然气报告：截至 3 月 8 日当周，美国天然气库存总量为 23250 亿立方英尺，较此前一周减少 90 亿立方英尺，较去年同期增加 3360 亿立方英尺，同比增幅 16.9%，同时较 5 年均值高 6290 亿立方英尺，增幅 37.1%。

【金属期货】

1. 摩根大通全球大宗商品研究主管 Natasha Kaneva 表示，黄金是该公司在大宗商品市场的首选。Natasha Kaneva 称，他们认为金价在今年有可能涨至 2500 美元，因为市场往往会过于兴奋。而要实现这一价格目标，人们需要确认美国通胀和就业数据持续放缓，并确认美联储确实在降息。

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. 3月13日，中国有色金属工业协会于北京组织召开“铜冶炼企业座谈会”，会议针对行业自律与产能治理问题进行了深入探讨，要加快国内外矿山项目建设，增加原料供给，同时将继续加大国内废杂铜原料采购及使用力度。针对铜冶炼行业近年来产能增长过快问题，国家将提高新建项目准入门槛。

3. 澳洲矿商Pilbara Minerals官网消息，已接受一份关于锂辉石精矿5000吨的预拍卖报价，报价来自一群在在电池材料交易所（BMX）已注册的拍卖参与者。目前已收到多份拍卖前报价，并接受了一份1106美元/吨（SC5.5中国CIF）的报价。根据锂含量和运费成本的调整，该报价相当于1200美元/吨（SC6.0中国CIF），根据合同，这批货物将于2024年12月当季装运。

4. 据SMM，近日印尼RKAB审核进展增至70余家，截至目前批复可销售配额（一年）总量在1.3亿湿吨左右。受前期批复配额主要区域的集中度影响，目前相较于大K岛，小K岛目前的供应显得较为偏紧。

5. 根据美国商务部周四公布的数据，美国2月零售销售额增长低于预期，在一季度初急剧下降之后，这次数据凸显了对消费支出持久性的担忧。美国2月零售销售月率增长0.6%。不计汽车销售的核心零售销售月率增长了0.3%。

6. 北方铜业昨日涨停。有市场消息称，铜产量将减少，北方铜业证券部工作人员回应称，目前，公司产能虽然有所增加，但由于精铜矿供给处于紧平衡，加工费压缩较为严重，因此未来产量或减少。

【黑色系期货】

1. 杭州市房地产市场平稳健康发展领导小组办公室发布《关于进一步优化房地产市场调控措施的通知》。《通知》明确优化二手住房限购政策，在本市范围内购买二手住房，不再审核购房人资格。同时明确优化增值税征免年限，本市范围内个人出售住房的增值税征免年限统一调整为2年。

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，截至3月14日当周，螺纹钢产量、社库由增转降，厂库连续第八周增加，表需连续第四周增加。螺纹产量218.53万吨，较上周减少1.93万吨，降幅为0.88%；螺纹社库934.28万吨，较上周减少11.75万吨，降幅为1.24%；螺纹表需212.38万吨，较上周增加33.5万吨，增幅为18.73%。
3. 据央视新闻，从山东省应急管理厅获悉，为防范遏制矿山领域重特大生产安全事故，针对当前矿山安全存在的突出问题，山东出台新建煤矿安全准入标准。包括新建和改扩建后煤矿产能不得低于30万吨/年，停止新建产能低于90万吨/年以及瓦斯突出、冲击地压、水文地质类型极复杂的煤矿。
4. 山东省钢铁行业协会发布关于促进钢铁行业健康发展的倡议：各企业要清醒认识钢铁市场形势的复杂性、严峻性，充分研判市场风险，增强信心和定力，按照中钢协“三定三不要”原则组织生产，自我约束、主动控产；钢材贸易商要科学研判形势，理性对待当前市场行情，共同维护钢铁产业链的稳定，保证资金链安全，促进钢铁行业高质量发展。
5. 本周Mysteel煤焦事业部调研全国30家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利-107元/吨；山西准一级焦平均盈利-75元/吨。

【农产品期货】

1. 罗萨里奥谷物交易所（BCR）发布报告称，阿根廷的主要农业区在未来几天可能会有更多的降水，这将增加最近本已显著的降雨量。
2. 印度糖业协会（ISMA）在行业会议上表示，截至2月29日，印度净糖产量约为2550万吨，仍有466家糖厂未收榨。ISMA将2023/2024榨季全印度糖产量的预估调整为3400万吨（包括用于转换乙醇的糖），高于今年1月预估的3305万吨。

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. 澳大利亚棉花协会表示，由于大范围降雨提高了单产，今年澳大利亚棉花产量将至少达到 450 万包。去年厄尔尼诺相关的干旱天气导致澳洲作物受损。但是近几个月来，澳大利亚东部和南部意外出现大量降雨，改变了农作物前景。
4. 巴西国家气象研究所当地时间 13 日向该国的南马托格罗索州、圣卡塔琳娜州、巴拉那州、圣保罗州和里约热内卢州发出高温警报。这是今年以来，该国遭受的第三轮热浪袭击，预计本次热浪天气将在 14 日至 15 日之间达到高峰。
5. 美国农业部表示，截至 3 月 7 日当周，美国 2023/2024 年度大豆出口净销售为 37.6 万吨，前一周为 61.4 万吨；2024/2025 年度大豆净销售 9.4 万吨，前一周为 6.6 万吨。
6. 国际谷物理事会（IGC）表示，预计 2024/2025 年全球玉米产量为 12.33 亿吨，较 2023/2024 年的 12.27 亿吨略有增加。

金融市场

➤ 金融

- 1、中国银行业协会发布《2023 年中国银行业服务报告》显示，截至 2023 年末，银行业金融机构用于小微企业的贷款余额为 70.9 万亿元，其中，单户授信总额 1000 万元及以下的普惠型小微企业贷款余额为 29.1 万亿元，同比增长 23.3%；本外币绿色贷款余额 30.08 万亿元，同比增长 36.5%；本外币涉农贷款余额 56.6 万亿元，同比增长 14.9%。
- 2、“1+N”央企指数产品化又有新进展。截至 3 月 14 日，近一年来，全市场共计 13 家公募基金公司发行了 32 只央企指数相关产品，其中 28 只产品取得正收益，最高收益率达 9.16%。

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。



➤ 楼市

1、据中指研究院监测，2月房地产行业共进行10笔并购交易，环比减少7笔。其中，8笔交易披露交易金额，总交易规模约142.2亿元，环比增加53.8%，平均单笔交易规模17.8亿元，环比增加149.9%。

2、杭州市发布通知，优化二手住房限购政策，在该市范围内购买二手住房，不再审核购房人资格；同时明确优化增值税征免年限，该市范围内个人出售住房的增值税征免年限统一调整为2年。

3、长沙市住房和城乡建设工作会议提出，今年将大力支持“以小换大、以旧换新、以远换近、以租换购”等改善型住房需求，力争实现房屋交易总面积不低于2000万平方米的目标。

➤ 产业

1、据中国工程机械工业协会对汽车起重机主要制造企业统计，2024年2月销售各类汽车起重机1480台，同比下降43.6%，其中国内897台，同比下降55.9%；出口583台，同比下降1.19%。

2、国家广电总局要求，做优做强广电新媒体，“造船出海”和“借船出海”相结合，加快推动广电新媒体平台建设，深化广电新媒体联盟建设，推动全媒体传播体系建设；加快高清超高清发展，持续深化电视“套娃”收费和操作复杂治理。

3、2024年全国服务贸易和商贸服务业工作会议在京召开。会议强调，要准确把握服务贸易和商贸服务业工作的新形势新要求，加快发展新质生产力，培育发展新动能，创新提升服务贸易，拓展数字贸易，扩大服务消费，推动服务贸易数字贸易量的合理增长和质的稳步提升。

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、乘联会秘书长崔东树发文称，2024 年中国汽车市场面临持续向好的基础走势，全年预计达到 3150 万台，创历史新高。

5、多位行业人士透露，汽车以旧换新行动方案实施办法和标准的政策细则正在制订中，若进展顺利，有望在二季度出台。

6、工信部发布《关于侵害用户权益行为的 APP（SDK）通报》，茶百道（小程序强制、频繁、过度索取权限）、怪兽充电（欺骗误导强迫用户）等在列。

7、显示器供应链调研公司 DSCC 披露的数据显示，2024 年一季度，华为折叠屏手机出货量同比增长 105%，市场占有率为 40%，超越三星，位居全球第一。

8、商务部回应美国国会众议院表决通过针对 TikTok 法案：美方应切实尊重市场经济和公平竞争原则，停止无理打压别国企业，为各国企业在美投资经营提供开放、公平公正和非歧视的环境，相关方应严格遵守中国法律法规，中方将采取一切必要措施，坚决维护自身合法权益。

➤ 海外

1、加拿大 1 月制造业库存环比降 0.2%，前值降 0.6%；制造业装船环比升 0.2%，预期升 0.4%，前值降 0.7%；制造业库存装船比升 1.72%，前值升 1.73%；制造业新订单环比降 3.1%，前值升 2.3%；制造业未完成订单环比降 1.3%，前值升 1.2%。

2、英国 2 月三个月 RICS 房价指数-10，预期-11，前值-18。

3、日本最大的产业工会 UA ZENSEN 表示，与去年同期相比，231 家公司提出的平均加薪幅度达到了 2013 年以来的最高纪录；全职员工工资涨幅达 5.91%，创最高纪录。

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、市场调查机构 IDC 公布报告称，2023 年第 4 季度全球桌面和移动工作站出货量 185 万台，同比增长 6.1%，扭转了连续五个季度年出货量增长下滑的局面。

5、市场调研机构 Canalsys 最新报告指出，2023 年第四季度，美国个人电脑出货量同比增长 3.3%，达到 1670 万台。消费市场受节日季推动，同比增长 15.1%。

➤ 国际股市

1、热门中概股普遍下跌，纳斯达克中国金龙指数跌 2.75%，挚文集团 22.29%，富途控股跌 13.76%，老虎证券跌 11.07%，和黄医药跌 9.59%，亿航智能跌 7.41%，嘉楠科技跌 7.3%，大全新能源跌 7.18%，哔哩哔哩跌 6.79%，晶科能源跌 6%；涨幅方面，硕迪生物涨 3.78%，唯品会涨 1.05%。中概新能源汽车股全线走低，蔚来汽车跌 5.74%，小鹏汽车跌 6.12%，理想汽车跌 4.22%。

2、英伟达将在 3 月 18 日至 21 日举行的 GTC 大会上正式推出生成式 AI 专业认证。目前新推出的专业认证计划包含两项入门级（associate-level）生成式 AI 认证，这两项认证专注于考察对大语言模型和多模态 workflow 技能的掌握程度。

3、波音公司客机今年已经发生多起事故，美国多个机构正对此展开调查。而波音面临的危机也对多家美国航空公司的业务造成影响。由于飞机延迟交付，多家公司将削减运力，并缩减人员招聘计划等。主要运营波音 737 系列飞机的美国西南航空公司遭受较大冲击。该公司表示，预计 2024 年只能接收 46 架 737 Max 飞机，而原定计划是 79 架。

4、微博去年第四季度净收入 4.637 亿美元，同比增加 3%；归属于股东净利润为 8320 万美元，同比减少 41.4%；每股摊薄净收益为 0.34 美元，同比减少 43.3%；去年 12 月月活跃用户数为 5.98 亿，同比净增约 1100 万用户；移动端用户占月活跃用户数的 95%；去年 12 月日均活跃用户数为 2.57 亿，同比净增约 500 万用户。

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、Arm 首次推出面向汽车应用的 Neoverse 级芯片设计，以及一套针对汽车制造商和供应商的全新系统。这次创新将 Arm 架构技术首次引入汽车领域，预期首款汽车计算子系统将在 2025 年交付，有望将汽车开发周期缩短最多两年。

6、欧洲航空安全局或将在必要情况下撤销波音的生产许可。波音公司资深质量经理、62 岁的约翰·巴尼特突然去世。巴尼特曾表示，波音飞机组装过于仓促，工人会将不合格的部件安装到正在总装的飞机上。他还向媒体爆料称，波音 787 客机的氧气系统存在严重缺陷。

7、美国知名折扣零售商美元树宣布，计划在全美范围内关闭近 1000 家门店。公司将在今年上半年关闭 600 家门店，另有 370 家门店将在租约到期后关闭。

8、市场消息称，阿斯利康将以高达 10.5 亿美元的价格收购制药公司 Amolyt Pharma。

9、软银有意在法国人工智能初创公司 Mistral 的下一轮融资中投资。Mistral 估值可能超过 20 亿美元。

10、阿里巴巴计划在未来三年内在韩国投资 11 亿美元，以建立一个物流中心并扩大业务。

11、迅雷 2023 年第四季度总营收为 7710 万美元，同比下降 20.4%；2023 年总营收为 3.649 亿美元，同比上升 6.5%。基于通用会计准则（GAAP），2023 年第四季度净利润 370 万美元，2023 年净利润为 1430 万美元；基于非美国通用会计准则（Non-GAAP），2023 年第四季度净利润为 450 万美元，2023 年净利润为 2390 万美元。

12、韩国国土交通部表示，现代汽车和起亚汽车将在韩国自愿召回近 17 万辆电动汽车，以解决充电系统的软件错误。

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。



13、日本迅销公司首席财务官冈崎健表示，将调整优衣库在中国的开店战略，将通过关闭亏损店铺和在优良地段开店，提升店铺的盈利能力；2024 财年计划在中国开设 80 家店铺，关闭 50 家店铺，净增 30 家。

➤ 债券

1、债市综述，现券期货多数走弱，银行间主要利率债收益率上行 1-2bp，波动较上日有所收敛。短券弱势明显，1 年期活跃券“24 贴现国债 15”收益率上行 2bp。国债期货多数收跌，10 年期主力合约跌 0.1%。信用债方面，万科多只债券下跌。央行公开市场逆回购操作连续两日维持 30 亿元水平，银行间市场资金面均衡平稳。

2、中证转债指数收跌 0.12%，万得可转债等权指数跌 0.2%。其中，福蓉转债、淳中转债、顺博转债分别跌 3.32%、2.86%、2.74%；涨幅方面，翔港转债、科伦转债、广电转债分别涨 17.92%、5.47%、5.25%。

3、随着债券牛市持续演绎，市场各方参与者之间的分歧也更加明显。近期，多家机构人士表示，以农商行为主力的一些机构，加仓势头不减，另一些机构则开始观望甚至减仓。

4、债券重大事件，“24 三峡租赁 SCP001”、“24 青岛国信 MTN003”、“24 江铃汽车 MTN001”、“24 山东港口 MTN001”均取消发行；“24 潞安 MTN002”将择时重新发行；“19 东亚银行二级 01”4 月 25 日将全额赎回；杭州市国有资本投资运营无偿划入资产及划出资产。

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。



➤ 外汇

1、周四在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.1911，较上一交易日上涨 34 个基点，夜盘收报 7.1950。人民币对美元中间价报 7.0974，较上一交易日调贬 44 个基点。

2、香港金管局宣布推出“数码港元”先导计划第二阶段，以进一步探讨“数码港元”在香港的创新用例。通过研究“数码港元”，金管局希望继续探索央行数字货币（CBDC）在未来数字货币趋势中所扮演的角色。

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
15:45	法国2月CPI
16:00	西班牙2023年第四季度劳动力成本年率
19:00	意大利1月贸易帐
20:15	加拿大2月新屋开工
20:30	加拿大1月批发销售
20:30	美国3月纽约联储制造业指数
20:30	美国2月进口物价指数
21:15	美国2月工业产出/制造业产出
22:00	美国3月一年期通胀率预期
22:00	美国3月密歇根大学消费者信心指数初值
次日 01:00	美国至3月15日当周石油钻井总数

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有4810亿元MLF和100亿元逆回购到期
9:30	国家统计局公布70个大中城市住宅销售价格月度报告
15:15	日本最大工会日本劳动组合总联合会公布第一轮薪资谈判结果
17:30	英国央行公布通胀调查报告
21:30	欧洲央行首席经济学家连恩发表演讲
待定	2024年中国电动汽车百人会论坛举办
次日 03:30	CFTC公布周度持仓报告

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。