



资讯早间报

制作日期：2024/4/2

隔夜夜盘市场走势

- 国际油价全线上涨，美油5月合约涨0.99%，报83.99美元/桶。布油6月合约涨0.84%，报87.73美元/桶。
- 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX黄金期货涨1.52%报2272.5美元/盎司，COMEX白银期货涨1.22%报25.22美元/盎司。
- 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0.5%报1185.5美分/蒲式耳；玉米期货跌1.36%报436美分/蒲式耳，小麦期货跌0.4%报558美分/蒲式耳。
- 国内商品期货夜盘收盘普遍上涨，能源化工品多数上涨，LPG涨2%，甲醇涨1.16%，纸浆涨1.14%，玻璃涨1.09%。黑色系全线上涨，铁矿石涨3.89%，热卷涨3.03%，螺纹钢涨2.26%，焦煤涨1.89%，焦炭涨1.2%。农产品多数上涨，棕榈油涨1.07%。基本金属多数收涨，沪镍涨2.1%，不锈钢涨1.13%，沪锡涨1.04%，沪锌涨0.53%，沪铜涨0.37%，沪铝涨0.03%，沪铅跌1.17%。

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. 中国人民银行发布数据显示，为满足金融机构临时性流动性需求，2024年3月，人民银行对金融机构开展常备借贷便利操作共34.2亿元，其中隔夜期16.7亿元，7天期17.5亿元。期末常备借贷便利余额为34亿元。常备借贷便利利率发挥了利率走廊上限的作用，有利于维护货币市场利率平稳运行。隔夜、7天、1个月常备借贷便利利率分别为2.65%、2.80%、3.15%。
2. 据上海航运交易所数据，截至2024年4月1日，上海出口集装箱结算运价指数（欧洲航线）报2174.19点，与上期相比涨1.0%。
3. 据财新，4月1日公布的3月财新中国制造业采购经理指数（PMI）录得51.1，高于2月0.2个百分点，已连续五个月位于扩张区间，创2023年3月以来新高，显示制造业生产经营活动加速向好。
4. 互换市场定价美联储六月降息的概率不到50%。
5. 据外媒报道，黎巴嫩安全部门消息人士称，以色列空袭大马士革导致伊斯兰革命卫队高级军官穆罕默德沙·礼萨·扎赫迪（Mohammad Reza Zahedi）遇害。另据伊朗阿拉姆电视台，伊朗驻叙利亚领事馆大楼已被完全摧毁。

【能化期货】

1. 据国家发改委通知，4月1日24时起，每吨汽油上调200元，每吨柴油上调190元。机构测算，调价后，全国大部分地区92号汽油将重回“8元时代”，车主加满一箱油将多花8元左右。

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。



- 路透对五位炼油消息人士的调查显示，5月阿拉伯轻质原油的OSP可能较4月每桶上涨20-30美分。
- 沙特阿美公司4月CP公布，丙烷、丁烷均下调。其中丙烷为615美元/吨，较上月跌15美元/吨；丁烷为620美元/吨，较上月跌20美元/吨。
- 俄罗斯计划将4月份西方主要港口的柴油日出口量降至5个月来的最低水平，此前乌克兰无人机对炼油厂的袭击以及季节性维护大幅降低了原油加工率。据Kpler数据计算，这相当于每天56.9万桶多一点，比3月同一港口的实际日出口量约72.4万桶下降了21%。
- 隆众资讯数据显示，截至2024年4月1日，江苏苯乙烯港口样本库存总量16.65万吨，较上周期减少3.19万吨，降幅16.08%。商品量库存14.45万吨，较上周期减少2.14万吨，降幅12.90%。
- 据SMM了解，4月第一日，国内光伏玻璃价格公布，截至目前2.0mm单层镀膜玻璃价格为17.5-18.5元/平方米，3.2mm单层镀膜玻璃价格为27.0-27.5元/平方米，主流成交价格分别为18.0、27.0元/平方米，均价较上月分别上涨1.85元/平方米、1.5元/平方米。
- 根据航运数据和行业消息人士的调查发现，欧佩克上月产量为2642万桶/日，较2月减少5万桶。欧佩克+的几个成员，包括欧佩克、俄罗斯和其他盟国，在1月份做出了新的减产措施。

【金属期货】

- 据SMM调研，截至本周一（4月1日），七地锌锭库存总量为20.78万吨，较3月25日增加0.42万吨，较3月28日增加0.85万吨，国内库存再次录增。

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3月份制造业活动意外扩张，为自2022年9月以来首次，因生产大幅反弹，需求走强，同时投入成本攀升。周一公布的数据显示，美国3月ISM制造业PMI上升2.5至50.3。尽管仅略高于50的荣枯线，但该指数止住了连续16个月萎缩的势头。

3. 近日，中矿资源集团股份有限公司发布公告并更新了津巴布韦Bikita锂矿山的资源储量。截至2023年12月31日，Bikita矿山西区与东区保有（探明+控制+推断类别）锂矿产资源量为11335.17万吨矿石量。

【黑色系期货】

1. 财联社记者从工业和信息化部了解到，工信部原料工业司拟于今日上午召集宝武集团、鞍钢集团等十多家头部钢铁企业集团召开会议，会议将全面了解钢铁行业生产运行情况，深入分析当前行业发展面临的困难和深层次原因，更好推动钢铁行业平稳运行和健康发展，以便于后续制定相关政策。

2. 据Mysteel，3月25日-3月31日澳洲巴西铁矿发运总量2811.1万吨，环比增加405.5万吨。澳洲发运量2072.0万吨，环比增加159.2万吨，其中澳洲发往中国的量1793.0万吨，环比增加159.1万吨。巴西发运量739.0万吨，环比增加246.4万吨。本期全球铁矿石发运总量3388.3万吨，环比增加476.2万吨。

3. Mysteel数据显示，3月25日-3月31日中国47港铁矿石到港总量2561.4万吨，环比增加118.1万吨；中国45港铁矿石到港总量2440.4万吨，环比增加90.8万吨；北方六港铁矿石到港总量为1180.2万吨，环比减少83.4万吨。

4. 央视新闻记者从中国铁路太原局集团有限公司获悉，4月1日起，我国能源运输大动脉大秦铁路开展为期30天的春季集中修施工，全面提升线路设备设施质量，为即将到来的迎峰度夏电煤保供夯实安全基础。

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。



【农产品期货】

1. 根据分析师的平均预测，美国2月大豆压榨量料升至589.3万短吨或1.964亿蒲式耳，较1月份1.948亿蒲式耳增加0.8%。
2. 据央视新闻，由国家发展改革委、财政部联合印发《中央储备棉管理办法》将于4月1日起《办法》正式施行。《办法》要求要全面加强中央储备棉管理，确保数量真实、质量良好和储存安全，并合理安排轮换、收储、动用。
3. 据船运调查机构ITS数据显示，马来西亚3月1-31日棕榈油出口量为1333138吨，较上月同期出口的1106054吨增加20.53%。
4. 据Wind数据显示，截至3月29日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损61.69元/头，3月22日为亏损104.83元/头；外购仔猪养殖利润为盈利112.58元/头，3月22日为盈利89.44元/头。
5. 据沐甜科技，截至3月底，2023/2024榨季广西预计将有近60家糖厂收榨，去年同期为71家。预计3月份广西单月糖产量为80万吨左右，大幅高于去年同期的22.66万吨，截至3月底广西糖总产量将接近600万吨。
6. 阿根廷农业部的统计数据显示，上周阿根廷农户销售新季大豆的步伐加快。截至3月20日，阿根廷农户预售1053万吨2023/2024年度大豆，比一周前高出99万吨，高于去年同期的462万吨。
7. 据郑商所通知，经研究决定，自2024年4月2日结算时起，棉花、棉纱、菜油、菜粕、白糖期货合约的交易保证金标准为8%，涨跌停板幅度为7%，其中棉花期货2405合约的交易保证金标准仍为9%，涨跌停板幅度仍为8%。

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。



金融市场

➤ 金融

1、公募基金 2023 年年报日前披露完毕。从资产配置来看，2023 年基金产品所持有股票资产比例有所下降，而债券和现金类资产比例则有所上升。从收益情况来看，权益类和固收类表现分化的现象更为明显。展望后市，从经济结构转型带来的投资机遇，以及当前估值水平两方面因素来考虑，基金经理对权益市场态度普遍较为积极。

2、国家金融监督管理总局人身保险监管司向各人身险公司下发人身保险产品“负面清单”（2024 版），包括产品条款表述、产品责任设计、产品费率厘定及精算假设、产品报送管理等四部分，共 94 条，较 2023 年版新增 5 条、删减 1 条，新增主要在产品费率厘定及精算假设方面以及产品条款表述类。

3、业内人士透露，基础设施 REITs 实时指数或将在上市 REITs 产品达到 30 只之后推出。2022 年 12 月 15 日，中证指数有限公司对外发布中证 REITs（收盘）指数，而基础设施 REITs 实时指数何时推出，一直受到市场关注。事实上，从上市产品数量看，基础设施 REITs 实时指数推出的条件或已“达标”。截至 4 月 1 日，上市的基础设施 REITs 产品数量已达 35 只。此外，还有多个项目正在“排队入场”。

4、3 月，国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行净归还抵押补充贷款 322 亿元。期末抵押补充贷款余额为 33700 亿元。

5、国家金融监督管理总局四川监管局批复，同意四川信托依法进入破产程序。

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、贝壳研究院监测显示，3月百城首套主流房贷利率平均为3.59%，二套主流房贷利率平均为4.16%，环比均持平，同比分别回落43BP和75BP。3月银行平均放款周期为22天，维持较快放款速度。

2、克而瑞数据显示，3月，百强房企实现销售操盘金额3583.2亿元，环比提升92.8%，同比降低45.8%。其中，逾八成百强房企实现单月业绩环比增长。

3、3月，北京二手房网签量为14280套，逼近1.5万套“荣枯线”，环比上涨125.5%，同比下降35.7%；二手房议价空间环比扩大0.1个百分点，市场呈现明显的“以价换量”特征。

4、据深房中协统计，3月深圳二手房成交量录得5196套，环比增长116.6%，同比增长5.1%，已升破5000套行业荣枯线标准。

5、潮州、汕尾多家银行透露，从4月1日起，潮州、汕尾市将阶段性取消辖区首套房贷利率下限。至此，广东省已有15个城市取消首套房贷利率下限。

6、江西赣州市4月1日起阶段性取消首套房商贷利率下限。

7、河南郑州发文促进二手房“卖旧买新、以旧换新”，提出两种方式，一是由郑州城市发展集团收购二手住房，促成群众购买改善性新房；二是政府政策鼓励，群众通过市场交易实现。对通过这两种方式换购新房的，郑州市现行的契税补贴30%政策延续到2024年12月31日。2024年郑州全市计划完成二手住房“卖旧买新、以旧换新”10000套。

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、工信部赛迪研究院发布了《中国低空经济发展研究报告（2024）》显示，2023年中国低空经济规模达5059.5亿元，增速达33.8%。随着低空飞行活动的日益增多，低空基础设施投资拉动成效的逐步显现，乐观预计，到2026年，低空经济规模有望突破万亿元。

2、中国汽车流通协会：3月份汽车消费指数为74.7，略低于上月；预计4月销量较3月基本持平，不会有太大幅度的变化。

3、国家发改委等三部门发布组织开展“千乡万村驭风行动”通知提出，“十四五”期间，在具备条件的县（市、区、旗）域农村地区，以村为单位，建成一批就地就近开发利用的风电项目，原则上每个行政村不超过20兆瓦，探索形成“村企合作”的风电投资建设新模式和“共建共享”的收益分配新机制，推动构建“村里有风电、集体增收益、村民得实惠”的风电开发利用新格局。

4、据国家电影局数据，截至3月31日，2024年全国电影票房163.56亿元，其中，国产影片票房150.44亿元，国产影片份额为91.97%。

➤ 海外

1、拜登政府电动车充电站计划推进缓慢，引发众议院共和党质疑。此前拜登一直承诺到2030年在美国建立50万个电动汽车充电站。但在国会拨款75亿美元两年多之后，只有7个电动汽车充电站在四个州投入运营。

2、美国3月份制造业活动意外扩张，为自2022年9月以来首次，因生产大幅反弹，需求走强，同时投入成本攀升。数据显示，美国3月ISM制造业PMI上升2.5至50.3。该指数止住了连续16个月萎缩的势头，超出市场预期。美国的采购和供应管理高管最近表达了乐观情绪。

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、美国3月SPGI制造业PMI终值为51.9，预期52.5，初值52.5，2月终值52.2。

4、2023年美国汽车工人联合会（UAW）会员人数下降3.3%至37万人，为2009年以来最低水平。

5、日本第一季度短观大型制造业景气判断指数11，预期10，前值12，大型制造业前景指数10，预期11，前值8，大型非制造业景气判断指数34，预期33，前值30。日本第一季度短观小型制造业景气判断指数-1，预期-2，前值1。

6、韩国3月进口同比降12.3%，预期降8.1%，前值降13.1%；出口同比增3.1%，预期增5.2%，前值增4.8%。贸易帐初值顺差42.8亿美元，预期顺差57.5亿美元，前值顺差42.9亿美元。

➤ 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1.91%，瑞能新能源涨22.02%，大健云仓涨15.23%，斗鱼涨13.66%，高途集团涨8.32%，携程集团涨6.99%，世纪互联涨6.45%，唯品会涨5.68%，希尔威金属矿业涨5.67%，万国数据涨5.11%，BOSS直聘涨5.08%，富途控股涨4.71%；跌幅方面，能链智电跌11.29%，嘉楠科技跌7.89%，网易跌4.6%，硕迪生物跌4.57%。中概新能源汽车股集体上涨，蔚来汽车涨3.22%，小鹏汽车涨1.11%，理想汽车涨1.12%。

2、特斯拉将美国所有Model Y车型的价格上调1000美元。特斯拉FSD正式取消“测试版”标签，改为FSD（Supervised）。

3、消息人士透露，苹果即将发布iOS17.5首个测试版，内部版本号为21F5048f。

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、OpenAI 将于 4 月在东京开设首家亚洲办事处。OpenAI 公布了一项名为“语音引擎”的文本转语音模型的早期测试结果，该功能可用令人信服的人声朗读文字。

5、微软将在全球范围内将其应用软件 Teams 与 Microsoft Office 拆分，以应对反垄断审查。

6、3M 公司完成了分拆医疗保健业务的计划，Solventum 正式成为一家独立公司，在纽约证券交易所上市，股票代码为 SOLV。3M 与供水商就 PFAS 污染的和解协议获最终批准。根据和解条款，3M 公司同意在 13 年内支付 103 亿美元的赔偿金。

7、联邦快递未能与联合包裹达成互利协议。

8、英国食品标准局发布消息称，因为可能含有金属碎片，联合利华正在召回多个生产批次的梦龙经典系列冰淇淋。对此，联合利华中国工作人员表示，联合利华中国有限公司尚未收到任何旗下梦龙产品的召回信息。

9、三星电子新款折叠机最快第三季发表，并有望于第四季推出售价低于 1000 美元的首款平价折叠机，估售价仅 800 美元，为市面上最便宜的折叠机。此外，三星电子将组建 HBM 产能质量提升团队，加速 AI 推理芯片 Mach-2 开发。因需求强劲，三星将提高 SSD 价格至多 25%。

10、现代汽车 3 月汽车销量同比下降 3.7%。

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。



➤ 债券

1、债市综述,3月官方PMI数据超预期,推动股市连续反弹,债市整体走弱,30年期活跃券“24付息国债23”收益率上行2.3bp。国债期货全线收跌,30年期品种均跌逾0.5%。银行间市场隔夜回购利率变动不大,资金偏宽松;市场关注超长期国债发行情况。

2、中证转债指数收盘涨0.59%,万得可转债等权指数涨1.01%。其中,淳中转债涨14.76%涨幅最大,盛路转债跌5.26%跌幅居首。

3、债券重大事件,万科5月20日将全额赎回“21万科03”;“19平安银行二级”4月29日将全额赎回;“24甘国投MTN001”取消发行;保利发展成功发行2024年度第三期中期票据;厦门中骏集团关注到“20中骏02”近期价格发生异常波动。

➤ 外汇

1、周一在岸人民币对美元16:30收盘报7.2293,较上一交易日跌61个基点,夜盘收报7.2308;人民币对美元中间价报7.0938,调升12个基点。

2、据中国外汇交易中心,上周CFETS人民币汇率指数报99.78,环比涨0.48,创2023年4月以来新高;BIS货币篮子人民币汇率指数报105.09,环比涨0.51,创2023年3月以来新高;SDR货币篮子人民币汇率指数报94.43,环比涨0.34,创2023年5月以来新高。

3、日本财务大臣铃木俊一表示,外汇市场存在一些投机行为,这些行为并未反映经济基本面,并重申对日元过度下跌的警告。

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
7:00	韩国3月CPI
7:01	英国3月BRC商店物价指数
14:00	英国3月Nationwide房价指数
14:30	瑞士2月实际零售销售
15:50	法国3月制造业PMI
15:55	德国3月制造业PMI
16:00	欧元区3月制造业PMI
16:30	英国3月制造业PMI
16:30	英国2月央行抵押贷款许可
20:00	德国3月CPI
22:00	美国2月JOLTs职位空缺
22:00	美国2月工厂订单
次日 04:30	美国至3月29日当周API原油库存
次日 06:00	澳大利亚3月AIG/PWC制造业表现指数

财经大事

北京时间	事件
8:30	澳洲联储公布3月货币政策会议纪要
9:20	中国央行公开市场有1500亿元逆回购到期
22:10	美联储理事鲍曼就银行业发表讲话
次日 00:00	FOMC永久票委、纽约联储主席威廉姆斯主持与宾夕法尼亚大学沃顿商学院金融学教授Jeremy Siegel的讨论
次日 00:05	2024年FOMC票委、克利夫兰联储主席梅斯特就经济前景发表讲话
次日 01:30	2024年FOMC票委、旧金山联储主席戴利参加一场炉边谈话

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。