



资讯早间报

制作日期：2024/4/3

隔夜夜盘市场走势

- 国际油价全线上涨，美油5月合约涨2.07%，报85.44美元/桶。布油6月合约涨2.09%，报89.25美元/桶。
- 国际贵金属期货大幅收涨，COMEX黄金期货涨1.94%报2301美元/盎司，COMEX白银期货涨4.71%报26.255美元/盎司。
- 伦敦基本金属多数收涨，LME期铜涨1.62%报9011美元/吨，LME期锌涨1.62%报2478.5美元/吨，LME期镍涨1.65%报17025美元/吨，LME期铝涨1.5%报2372美元/吨，LME期锡涨1.14%报27765美元/吨，LME期铅跌1.65%报2021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0.86%报1175.5美分/蒲式耳；玉米期货跌1.78%报427.75美分/蒲式耳，小麦期货跌2.06%报545.5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，纯碱涨2.3%，原油涨1.86%，LPG涨1.76%，低硫燃料油涨1.18%，燃油涨1.15%，乙二醇跌1.02%。黑色系全线上涨，焦煤涨2.33%，焦炭涨1.85%，铁矿石涨1.17%。农产品普遍上涨，棕榈油涨2.55%，菜油涨1.61%，豆油涨1.2%。基本金属涨跌不一，沪镍涨0.88%，沪铝涨0.58%，沪锌涨0.55%，沪铜涨0.29%，沪锡跌0.16%，沪铅跌0.27%，不锈钢跌0.48%。沪金涨1.29%，沪银涨2.58%。

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. 央行北京分行召开金融管理工作通报会。会议要求，落实稳健的货币政策要灵活适度、精准有效，支持首都经济持续恢复向好和高质量发展。用好各项货币政策工具，巩固对实体经济的信贷支持力度，注重信贷均衡投放，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。
2. 4月2日上午，国家发展改革委主任郑栅洁主持召开大规模设备更新和消费品以旧换新第1次专题座谈会。郑栅洁表示，下一步，国家发展改革委将利用好促进民营经济发展壮大部际联席会议制度，与有关部门一道，推动汽车、家电以旧换新和家装厨卫“焕新”，扎实推进我国经济高质量发展。
3. 中国期货业协会最新统计资料表明，以单边计算，3月全国期货交易市场成交量为626197360手，成交额为496733.54亿元，同比分别下降13.56%和0.46%。
4. 商务部新闻发言人就美国贸易代表办公室发布《2024年外国贸易壁垒评估报告》答记者问。中方认为，各国贸易政策是否构成壁垒，应以是否违反世贸组织规则作为判断标准。美方报告未提供任何证据，证明中方相关政策和做法违反世贸组织规则，却武断指责中国存在所谓“非市场”政策和做法以及在农产品、数据政策等方面存在壁垒，中方对此坚决反对。
5. 根据中远海运集装箱运输有限公司发出的通知，今年4月1日至4月14日，从远东（包含中国在内的亚洲东部地区）运往美国和加拿大的海运价将大幅上涨，涨幅为1000~2000美元。
6. 据央视，习近平指出，今年的中美关系要坚持几条大的原则。一是以和为贵，坚守不冲突不对抗的底线，不断提升对中美关系的正面预期。二是以稳为重，不折腾、不挑事、不越界，保持中美关系总体稳定。三是以信为本，用行动兑

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。



现各自承诺，将“旧金山愿景”转为“实景”。双方要以相互尊重的方式加强对话，以慎重的态度管控分歧，以互惠的精神推进合作，以负责的担当加强国际协调。

【能化期货】

1. 俄罗斯官员表示，周二，俄罗斯击退了乌克兰无人机对俄罗斯最大炼油厂之一的袭击，该炼油厂距离乌克兰近 1300 公里。这是乌克兰深入俄罗斯领土的无人机袭击之一，Taneco 炼油厂是俄罗斯最大、最新的炼油厂之一。其生产能力约为每天 36 万桶。
2. 高盛预测，到 2032 年，全球道路石油需求将增长 5%，达到每天 5000 万桶的峰值；全球道路石油需求将在峰值后长期平稳下降，到 2040 年仍将比 2023 年的水平高出 4%。
3. 一位发言人表示，俄罗斯副总理诺瓦克将召开会议，讨论国内燃料市场形势。此类会议通常会召集石油生产商和政府官员。目前配送问题面临物流瓶颈，尤其是拥挤的铁路。
4. 五位欧佩克+消息人士表示，欧佩克+部长级监督委员会不太可能在周三的会议上建议改变石油产量政策。上个月，欧佩克+同意延长每日 220 万桶的自愿减产措施。
5. 两位贸易商表示，俄罗斯 4 月从波罗的海 Primorsk 港口出口的超低硫柴油 (ULSD) 将环比下降 16.4%，至 140 万吨，而 3 月为 173 万吨。
6. 欧佩克上月原油产量保持稳定，但一些成员国在减产协议方面停滞不前。根据一项调查，欧佩克 3 月份每天生产 2686 万桶原油，与上个月相比几乎没有变化。

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. 美国至3月29日当周API原油库存录得-228.6万桶，降幅大于-200万桶的市场预期，前一周为增加933.7万桶。

【金属期货】

1. 乘联会发布数据显示，中国汽车流通协会汽车市场研究分会综合预估，2024年3月全国新能源乘用车厂商批发销量82万辆，同比增长33%，环比增长84%。
2. 上期所副总经理张铭表示，上期所将推动绿电铝、再生铝纳入交割体系，积极研发铸造铝合金期货品种，加快钨、镁等优势矿产期货品种的研发，有序推进电池金属和相关材料的期货品种研发；抓住全球镍定价体系重构时机，探索并推动镍期货国际化方案。
3. 广期所党委书记、董事长高卫兵表示，广期所将继续深耕新能源领域，加快推进多晶硅、铂、钯等期货品种研发，稳步推进碳排放权、电力期货品种研究，同时强化特色品种储备，进一步扩大市场服务的覆盖面。
4. 上金所公告，清明节期间交易所延期合约维持现有保证金比例和涨跌停板不变，履约担保型询价合约维持保证金水平不变。
5. 根据SMM调研，安徽地区某再生铅炼厂计划4月下旬检修，预计产量减少4000吨。
6. 据SMM了解，雅保在周二进行了约100吨电池级碳酸锂的招标，最终结果为111800元/吨。雅保表示将在4月17日再度进行碳酸锂招标。
7. 据Mining.com网站报道，秘鲁能矿部提出了一项最高法令草案，允许矿业公司在无需申请新的许可证情况下将日产量最高上调10%。目前，超额生产最多可达授权产量的5%。

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。



8. 据 SMM 调研，广西地区某氧化铝厂因矿石供应稳定性不足停止焙烧生产，预计此次停产周期在 12 天左右，该企业此前运行产能 50 万吨。

【黑色系期货】

1. 3 月 29 日，中国钢铁工业协会组织召开钢筋市场研讨会。钢协副会长骆铁军强调，建筑钢材需求趋势下降是大家的共识，今年建筑市场需求启动明显滞后，随着国家政策的落实到位，有望迎来触底反弹，大家要密切关注市场的变化。要按照“三定三不要”原则，根据市场需求调节生产节奏，切不可市场需求稍见好转就大幅增产。

2. 据消息人士，印度政府任命的小组提议建立印度首个铁矿石交易所。

3. 据 Mysteel 调研，云南文山某硅锰厂全部停产检修，涉及日产 250 吨左右，云南红河某大厂全部停产检修，涉及日产 170 吨左右，叠加年后其他厂家停产检修情况，从节后累积至 4 月 2 日共减产接近一千吨产量，云南产量所剩无几，厂家表示目前暂无具体复产时间。

【农产品期货】

1. 交易商数据显示，印度 3 月棕榈油进口量环比下降 3.3% 至 48.1 万吨，为 10 个月以来最低水平；豆油进口量环比上升 27% 至 22 万吨；葵花籽油进口量环比增长 51% 至 44.8 万吨，为有记录以来的第二高水平；食用油进口量环比增长 18.7% 至 114 万吨，为六个月以来最高水平。

2. 沐甜科技数据显示，截至 3 月 31 日，云南省 2023/2024 榨季共入榨甘蔗 1329.47 万吨，产糖 172.27 万吨，销售新糖 75.15 万吨；3 月份单月产糖 61.51 万吨，同比增加 7.76 万吨；单月销售 24.74 万吨，同比减少 7.72 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. 据国家粮油信息中心监测，4月中下旬南美大豆将集中到港，4-6月大豆月均到港量在1000万吨左右。预计未来两周进口大豆库存还将处于低位，4月下旬库存将明显回升，供给将趋于宽松。
4. 据沐甜科技了解，2023/2024榨季广西甘蔗产量预估上调至约5100万吨，按照截至2月底12.02%的出糖率计算，最终糖产量预估上调至613万吨左右。
5. 据Wind数据，截至4月2日当周，豆油港口库存录得70.7万吨，较3月26日当周减少1.3万吨。
6. 经纪公司Czarnikow的分析师Kanjanaporn Dechwan表示，9月和10月的反常高降雨量挽救了作物。我们此前担心泰国甘蔗产量会下降23%，但最终可能仅下降8%。2023/2024年度泰国甘蔗产量料为8200万吨左右，与近年来的产量基本一致。
7. 根据国际棉花咨询委员会（ICAC）4月份的报告，2024/2025年度各主要国家的种植面积、产量、消费量和贸易量同比都将有所增加。全球棉花单产预计为768公斤/公顷，同比略降0.12%。国际棉价预计小幅上涨，其依据是棉花消费量小幅超过产量。如果恶劣天气导致2024/2025年度棉花产量减少，预计棉价可能会出现大幅上涨。
8. 据欧盟委员会，截至3月27日，欧盟2023/2024年棕榈油进口量为253万吨，而去年同期为308万吨；豆粕进口量为1087万吨，而前一年为1201万吨；大豆进口量为911万吨，而前一年为915万吨；玉米进口量为1350万吨，而前一年为2189万吨。
9. 据外媒消息，随着大量糖厂开始收榨，印度2023-2024年度甘蔗压榨季已经进入最后阶段。印度糖业协会（ISMA）发布的数据显示，截至2024年3月31日，当前2023-2024榨季糖产量达到3020.2万吨，上年同期为3007.7万吨。

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。



金融市场

➤ 金融

1、14家银行理财公司披露了2023年经营情况。从资产管理规模来看，截至去年末招银理财以2.67万亿的规模，以及31.9亿元的净利润仍然稳坐第一。从利润来看，已披露业绩的14家理财公司中，有9家出现了利润下滑，其中农银理财、建信理财净利润下滑超50%。

2、证监会网站显示，东莞证券正式递交设立公募基金管理公司的申请，由此成为继万联证券之后，今年第二家申请设立基金公司的券商。

3、今年首家官宣获准展业的外商独资公募联博基金宣布，公司首只公募产品联博智选混合正式成立，首募规模约5亿元，募集有效认购总户数4494户。

4、近日，华夏基金旗下黄金股ETF遭资金大肆炒作，该ETF在短短3个交易日内暴涨30%以上，并且产生了20%以上的溢价率，引起市场的关注。业内人士指出，如果在ETF出现较高溢价时买入，付出的成本会大幅偏离基金净值，一旦溢价被套利资金磨平，将可能遭受重大损失。

5、Wind数据统计显示，一季度，共计1283只基金进行分红，债基占1174只；累计分红金额达461.82亿元，其中债基占407.58亿元；累计分红次数达1385次，债基占1256次。

➤ 楼市

1、58同城、安居客发布报告显示，3月，全国找房热度环比上涨17%，一线城市新房找房热度环比上涨26.1%。重点监测的65城中，有22城新房线上价格环

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。



比上涨，有 11 城二手房挂牌均价环比上涨，二手房新增挂牌房源量明显回升，全国新增挂牌房源量环比上涨 35.6%。

2、取消限购后杭州二手房成交大涨，3月杭州二手房网签量达到 8557 套，环比增长 236%；中介带看量环比提升了 224%，创下近 4 年来的最高单月带看量纪录。此外，3 月新增二手房挂牌量环比提升 147%。杭州楼市仍处于“以价换量”的阶段，降价挂牌房源量远超涨价房源。

3、福州市阶段性取消首套住房商业性个人住房贷款利率下限；福州市五城区首套住房商业性个人住房贷款最低首付款比例由原不低于 25%，调整为不低于 20%；二套住房商业性个人住房贷款最低首付款比例由原不低于 35%，调整为不低于 30%。上述政策自 2024 年 4 月 3 日起实施。

➤ 产业

1、市场监管总局召开农药行业反垄断合规指导会强调，农药企业是反垄断合规建设的责任主体，要充分认识反垄断合规的重要性，结合实际建立健全反垄断合规长效机制，精准识别、管控和防范垄断风险，主动规范生产经营行为，有效预防和制止垄断行为的发生。

2、根据《重大节假日免收小型客车通行费实施方案》规定，清明假期期间，7 座以下（含 7 座）小型客车继续享受免费通行政策，免费通行时间为 4 月 4 日 0 时至 4 月 6 日 24 时。

3、中国物流与采购联合会发布数据显示，3 月份中国物流业景气指数为 51.5%，环比上升 4.4 个百分点，重回扩张区间；中国仓储指数为 52.6%，环比回升 8.1 个百分点。

4、2024 年全国数据工作会议在北京召开。会议指出，要健全数据基础制度，建立健全数据产权制度，制定促进数据合规高效流通和交易的政策，建立数据

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。



要素收益分配机制，健全数据流通利用安全治理机制。提升数据资源开发利用水平，发挥公共数据资源开发利用的示范效应，持续探索企业数据、个人数据开发利用新路径，全力推动“数据要素×”行动，着力繁荣数据开发利用生态。要以数字化赋能高质量发展，加快数字中国建设，大力发展数字经济，提升数字化公共服务水平。

5、乘联会表示，近期新能源领军企业的市场优势持续扩大，市场分化加剧。预估3月全国新能源乘用车厂商批发销量82万辆，同比增长33%，环比增长84%。

6、中国汽车流通协会：2月，全国二手车市场交易量120.16万辆，环比下降28.83%，同比下降17.63%，交易金额为836.08亿元；全国新能源二手车共交易6.47万辆，环比下降27.7%，同比增长40.8%。

7、国家发改委、国家能源局修订发布《增量配电业务配电区域划分实施办法》，有效期5年。《办法》明确，鼓励以满足可再生能源就近消纳为主要目标的增量配电业务，支持依据其可再生能源供电范围、电力负荷等情况划分配电区域。不得依托燃煤自备电厂建设增量配电网，防止以规避社会责任为代价打造成本优势。

8、贵州省市场监管局印发实施方案，开展为期1年的专项整治行动。贵州省市场监管局呼吁，消费者不买“特供酒”“内供酒”，经营者拒卖“特供酒”“内供酒”，共同维护酒类市场秩序，共同呵护贵州白酒产业高质量发展环境。

9、国家网信办发布生成式人工智能服务已备案信息。文心一言、星火认知大模型、通义千问大模型、腾讯混元助手大模型、华为盘古NLP大模型等117个大模型已获备案。

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。



➤ 海外

1、美联储梅斯特：不对会议做出预判，不排除6月降息可能性；预计今年会降息三次；政治环境不会影响美联储的决策；数据将决定美联储的货币政策；关注油价，但油价上涨需要持续才会成为问题；在2024年密切关注美联储的两项使命很重要。

2、美联储戴利：三月FOMC作出的决策是非常好的决策；眼下保持政策不变是正确的决策；不急于调整利率，需要考虑将利率保持在目前水平的多长时间；今年降息3次是合理的基准情景。

3、美国2月耐用品订单环比终值升1.3%，预期升1.4%，初值升1.4%，1月终值降6.2%。美国2月工厂订单环比升1.4%，预期升1.0%，前值降3.6%；扣除运输的工厂订单环比升1.1%，前值降0.8%；扣除国防的工厂订单环比升1.8%，前值降4.1%。

4、欧元区3月制造业PMI终值46.1，预期45.7，前值46.5。英国3月制造业PMI终值50.3，预期49.9，前值47.5。德国3月制造业PMI终值41.9，预期41.6，前值42.5。法国3月制造业PMI终值46.2，预期45.8，前值47.1。意大利3月制造业PMI为50.4，预期48.8，前值48.7。

5、德国3月CPI初值同比升2.2%，预期升2.2%，前值升2.5%；环比升0.4%，预期升0.6%，前值升0.4%。

6、英国2月央行抵押贷款许可6.04万件，预期5.65万件，前值5.52万件；消费信贷增13.78亿英镑，预期增16亿英镑，前值增18.77亿英镑；抵押贷款增15.1亿英镑，预期减1.5亿英镑，前值减10.86亿英镑。

7、英国3月Nationwide房价指数同比升1.6%，预期升2.4%，前值升1.2%；环比降0.2%，预期升0.3%，前值升0.7%。

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。



8、瑞士2月实际零售销售同比降0.2%，前值升0.3%。

9、英国政府宣布，英美已签署谅解备忘录，双方将共同为最先进的人工智能模型开发做测试，兑现去年11月在AI安全峰会上做出的承诺。

10、日本首相岸田文雄和美国总统拜登将于4月10日在华盛顿会晤，就芯片和蓄电池补贴合作发表联合声明。

11、巴西央行发布最新报告，将巴西2024年国内生产总值（GDP）增长预期从1.85%上调至1.89%，对2025年经济增长预期为2%。

➤ 国际股市

1、热门中概股涨跌不一，盛大科技涨10%，世纪互联涨9.7%，大健云仓涨7.99%，360数科涨5.03%，欢聚涨4.49%，知乎涨4.23%，携程集团涨4.15%，哔哩哔哩涨3.32%，万国数据涨3.29%；跌幅方面，亿航智能跌12.75%，嘉楠科技跌6.43%，晶科能源跌5.16%，再鼎医药跌4.07%，百济神州跌3.76%，大全新能源跌3.74%。中概新能源汽车股涨跌互现，蔚来汽车跌2.16%，小鹏汽车跌2.26%，理想汽车涨1.37%。

2、据供应链分析师Jeff Pu透露，苹果计划于今年晚些时候发布价格更低的AirPods耳机。

3、阿里巴巴发布公告称，截至2024年3月31日的财务年度，公司以125亿美元的总价回购了总计12.49亿股普通股——意味着阿里巴巴成为过去一个财年回购力度最大的中国互联网公司。

4、OpenAI表示，已经解决ChatGPT、API错误率升高的问题。

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、特斯拉一季度生产了超过 43.3 万辆汽车并交付了大约 38.7 万辆汽车，市场预估 44.9 万辆。特斯拉计划实施名为“解构式”的组装技术，可以将生产成本降低一半。

6、知情人士透露，花旗集团上周对其美国投资银行实施了新一轮裁员。

7、瑞银启动至高 20 亿美元的新股票回购计划。

8、空客在第一季度交付了大约 145 架飞机，其中 3 月交付了大约 65 架飞机。

9、宝马与印度塔塔技术组建合资公司，共同开发自动驾驶、车用娱乐软件。

10、小牛电动旗下高端智能两轮电动车 NXT 的全渠道销售额突破 1.25 亿元，总销量高达 13349 辆。小牛电动预计，2024 年整车销量在 100 万辆至 120 万辆之间，对应同比增长约 41%至 69%。

11、丰田汽车宣布，新研发设施“下山丰田技术中心”已开始全面运营，测试场地全长 5 公里，耗资 3000 亿日元。

➤ 债券

1、债市综述，现券期货全面回暖，现券中短端较为强势，1 年期活跃券“22 国开 02”收益率下行 3bp，5 年期“23 国开 08”下行 2.1bp；期货集体收涨，30 年期主力合约涨 0.22%。地产债多数上涨，“21 旭辉 02”涨超 3%。银行间市场资金面宽松，主要回购加权利率小幅下行。

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、中证转债指数收盘涨 0.05%，万得可转债等权指数跌 0.05%。其中，福新转债涨 20%涨幅最大，华体转债跌 11.89%跌幅居首。

3、债券重大事件，融创中国选择以实物支付新票据的全部利息；“24 平安租赁 SCP005”取消发行；“19 北部湾银行二级 01”5 月 14 日将全额赎回；“20 老窖 01”持有人会议未能成功召开；深圳担保集团董事长及法定代表人发生变动。

➤ 外汇

1、周二在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.2354，较上一交易日跌 61 个基点，夜盘收报 7.2320。人民币对美元中间价报 7.0957，调贬 19 个基点。

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
8:30	日本3月Markit服务业PMI
9:45	中国3月财新服务业PMI
17:00	欧元区3月CPI
17:00	欧元区2月失业率
20:15	美国3月ADP就业人数
21:45	美国3月标普全球服务业PMI
22:00	美国3月ISM非制造业PMI
22:30	美国上周EIA原油库存
22:30	美国上周EIA俄克拉荷马州库欣原油库存
22:30	美国上周EIA战略石油储备库存

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有2500亿元逆回购到期
21:00	欧洲央行管委埃尔南德斯德科斯发表讲话
21:45	美联储理事鲍曼发表讲话
次日 00:10	美联储主席鲍威尔发表讲话
次日 04:30	美联储理事库格勒就美国经济前景和货币政策发表讲话
待定	欧佩克与非欧佩克产油国部长级监督委员会举行会议

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。