



资讯早间报

制作日期：2024/4/10

隔夜夜盘市场走势

1. 国际油价全线下跌，美油 5 月合约跌 1.26%，报 85.34 美元/桶。布油 6 月合约跌 0.94%，报 89.53 美元/桶。
2. 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货涨 0.89%报 2372 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 1.7%报 28.28 美元/盎司。
3. 伦敦基本金属多数收涨，LME 期铜涨 0.16%报 9427 美元/吨，LME 期锌涨 1.76%报 2711 美元/吨，LME 期镍涨 2.42%报 18280 美元/吨，LME 期铝跌 0.08%报 2458.5 美元/吨，LME 期锡涨 3.96%报 31030 美元/吨，LME 期铅涨 0.84%报 2162 美元/吨。
4. 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 0.53%报 1175.25 美分/蒲式耳；玉米期货跌 0.98%报 431.25 美分/蒲式耳，小麦期货跌 1.41%报 557.75 美分/蒲式耳。
5. 国内商品期货夜盘收盘表现分化，能源化工品多数下跌，低硫燃料油跌 1.06%，原油、苯乙烯、LPG 跌近 1%，玻璃涨 2.21%，纯碱涨 1%。黑色系全线上涨，焦煤涨 2.97%，焦炭涨 1.92%，铁矿石涨 1.81%。农产品涨跌不一，豆二跌 1.03%。基本金属期货夜盘全线收涨，沪锡涨 3.63%，沪锌涨 2.08%，沪镍涨 1.85%，不锈钢涨 0.62%，沪铅涨 0.54%，沪铝涨 0.32%，沪铜涨 0.17%。沪金涨 0.45%，沪银涨 1.09%。

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. 据外交部网站，2024年4月9日，中共中央政治局委员、外交部长王毅在北京同俄罗斯外长拉夫罗夫举行会谈后共同会见记者。王毅表示，为了进一步巩固和发展中俄关系，我们要做到“五个始终”。双方要始终遵循元首外交的战略引领。
2. 据报道，伊朗不想让局势大幅升级，因为它担心美国或以色列对此做出的反应。不过，美国情报来源声称，伊朗已敦促其代理人在未来几天对以色列发动大规模无人机和导弹袭击。
3. 在4月9日外交部记者会上，外交部发言人毛宁说，此前中国财政部的负责人详细介绍了耶伦财长访华的情况，对于所谓“产能过剩”的问题也作出了回应，我想强调的是在全球化的背景下，判断产能是否过剩，要从全球市场需求和未来发展潜力来看，供需平衡是相对的，不平衡往往是常态。
4. 据英国金融时报报道，欧盟委员会副主席兼“外长”博雷利警告称，欧洲必须为潜在的战争做好准备，俄罗斯威胁着欧洲，无论是通过正在进行的俄乌冲突，还是对欧盟成员国的混合攻击。战争肯定在我们周围逼近。在欧洲爆发一场高强度的常规战争不再是幻想。
5. 据路透调查，美国10年期国债收益率在六个月内将达到4.00%，一年内将达到3.85%（3月份调查结果分别为3.91%和3.75%）。29位策略师中有25位表示，未来三个月美国10年期国债收益率高于预期的风险更大。

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。



【能化期货】

1. 摩根士丹利表示，由于欧佩克供应限制、俄罗斯石油产量下降以及需求在未来季节性上升，我们预计第二季度和第三季度石油市场将出现紧缺。
2. 远兴能源称，根据公司 2024 年整体生产作业安排，4 月份阿拉善天然碱项目将对热电部分的锅炉装置进行例行检修。4 月份公司主要生产企业均有不同程度的年度例行检修计划，例行检修不影响公司全年生产运营。
3. 据 SMM 调研，自 4 月 9 日起山东某大型氧化铝厂调整 32% 的离子膜液碱收货价格，在 740 元/吨的基础上下调 20 元/吨，即两票制出厂执行 720 元/吨（折百价约为 2250 元/吨）。
4. 北极证券的数据显示，由于乌克兰的无人机袭击，俄罗斯约 20% 的炼油能力已经停产，迫使克里姆林宫从邻国进口汽油。

【金属期货】

1. 大宗商品贸易商托克(Trafigura)表示，到 2030 年，与人工智能(AI)和数据中心相关的铜需求或将达到 100 万吨，并加剧供应短缺。随着全球逐步消除碳排放，包括电动汽车和可再生能源技术在内的能源转型预计将在未来几年推动铜消费量激增。
2. 据 Mysteel，2024 年 3 月国内碳酸锂产量为 4.45 万吨，环比上升 20.9%。2024 年 4 月国内碳酸锂预估产量为 5.15 万吨，环比上涨 14.6%。
3. 受近期黄金价格不断攀升的影响，多只黄金主题 ETF 基金规模创下历史新高。Wind 数据显示，截至 4 月 8 日，华安黄金 ETF、博时黄金 ETF 最新规模分别为 186.63 亿元、102.12 亿元，双双创下规模历史新高，4 月以来的净流入额分别达到 16.50 亿元、9.55 亿元。

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。



4. 乘联会数据显示，3月新能源乘用车批发销量达到81.0万辆，同比增长31.1%，环比增长81.3%。3月新能源车市场零售70.9万辆，同比增长29.5%，环比增长82.5%。
5. 美国银行预计黄金和白银在未来12个月内将上涨至超过3000美元/盎司和30美元/盎司。预计到2026年，铜和铝的价格将分别上涨至每吨12,000美元和3,250美元。
6. 世界黄金协会数据显示，3月份，虽然全球黄金ETF持有量进一步下降14吨，但由于金价走强，全球黄金ETF的总资产管理规模上升了8%。今年第一季度，全球黄金ETF资金外流达到65亿美元。
7. 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至4月5日当周，投机者已经将LME铜的净多头减少1655手至86771手；将LME铝的净多头增加7682手至132169手，将LME锌的净多头增加5202手至25213手。

【黑色系期货】

1. 据Mysteel，4月9日河北市场钢厂对焦炭采购价下调100/110元/吨，调整后：一级湿熄焦（ $A \leq 12.5$ ， $S \leq 0.7$ ， $CSR \geq 65$ ， $MT \leq 7$ ），报1810元/吨；一级干熄焦（ $A \leq 12.5$ ， $S \leq 0.7$ ， $CSR \geq 65$ ， $MT \leq 0$ ），报2065元/吨；中硫湿熄焦（ $A \leq 13$ ， $S \leq 1$ ， $CSR \geq 60$ ， $MT \leq 7$ ），报1610元/吨；以上均为到厂承兑含税价，9日0时起执行。
2. 河钢集团4月硅锰首轮询盘5900元/吨，3月硅锰定价：6300元/吨。（2023年4月定价7300元/吨）。采量：12800吨。3月硅锰采量：14500吨。（2023年4月采量：18100吨）。
3. 央视财经记者今天从住房城乡建设部召开的全国保障性住房建设工作现场会上了解到，目前，多地正加快配售型保障性住房建设的步伐。其中，陕西西安

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。



今年计划筹建1万套配售型保障房，广东深圳已启动13个项目、共计1万套配售型保障性住房建设。

4. 世界钢铁协会预计，今年钢铁需求将反弹1.7%，达到17.93亿吨；2025年钢铁需求将增长1.2%，达到18.15亿吨。

【农产品期货】

1. 巴西马托格罗索州农业经济研究所（Imea）报告称，马托格罗索州2023/2024年度大豆销售达到预估产量的55.91%，但仍然落后于去年同期的60.85%，该州的收割接近结束。历史均值显示，生产商在每年此时销售了71.51%的收成。

2. 巴西全国谷物出口商协会（Anec）预计，巴西4月大豆出口为1273万吨，高于上周预测的1065万吨；豆粕出口为245万吨，高于上周预测的231万吨。

3. 据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚4月1-10日棕榈油出口量为425603吨，较上月同期出口的325543吨增加30.74%。

4. 据彭博社报道，知情人士称，印度可能会允许糖厂使用更多的甜味剂来制造乙醇，此举可能会降低很快放宽出口限制的可能性。印度政府正在考虑允许糖厂今年额外使用80万吨糖来生产生物燃料的建议，因为今年的糖产量可能高于预期。

5. 欧洲联盟气候监测机构哥白尼气候变化服务局当地时间9日发布的公报显示，在刚刚过去的3月份，全球平均气温创该机构1940年有相关记录以来同期最高纪录，这也让全球单月平均气温连续10个月刷新该机构记录的历史同期最高纪录。

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。



6. 据 Wind 数据，截至 4 月 9 日当周，豆油港口库存录得 71.8 万吨，较 4 月 2 日当周的 70.7 万吨增加 1.1 万吨。

7. 美国农业部（USDA）公布数据显示，民间出口商报告向未知目的地出口销售 12.4 万吨大豆，于 2023/2024 市场年度交货。

金融市场

➤ 金融

1、工信部等七部门联合印发《推动工业领域设备更新实施方案》，加强金融支持，设立科技创新和技术改造专项再贷款，引导金融机构加强对设备更新和技术改造支持。

2、央行等四部门联合印发《关于进一步优化重点文旅场所支付服务 提升支付便利性的通知》，三星级及以上旅游饭店、国家 5A 级和 4A 级旅游景区、国家和省级旅游度假区、国家级旅游休闲街区要实现境内外银行卡受理全覆盖。

3、国家金融监管总局批复同意新疆银行吸收合并库尔勒银行，并承接库尔勒银行清产核资后的资产、负债、业务、机构和员工。

4、券商文化建设实践评估指标相关证明材料要求出现调整，包括：调整薪酬管理考察内容，重点考察券商违反薪酬管理有关规定的情况；合规管理重点关注事项中，进一步明确券商因存在从业人员违规炒股情形被监管部门处罚应当自评扣分。

5、国投证券近日免去原总经理王连志职务，由王苏望代行总经理职责，相关变动或因业绩波动。

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、公募基金 2024 年一季度报告披露拉开帷幕。截至 4 月 9 日，全市场已有汇丰晋信基金、华泰资管旗下共 7 只公募基金产品披露一季度报告，其中包括 4 只货币型基金和 3 只债券型基金。从基金产品规模变化来看，一些获取超额收益的货币型基金却遭遇资金撤离。

7、今年以来，红利基金超七成实现正收益。同时，超七成产品规模不足 10 亿元，小小的体量展现不俗的潜力。前海开源基金首席经济学家杨德龙表示，红利基金的核心配置策略在于选取那些分红率较高的公司，这类高红利股票在近两年权益市场震荡、风险偏好较低的情况下，实现了较为显著的上涨，优势凸显。

8、4 月国内 9 只黄金 ETF 净申购额已超过 36 亿元。机构认为，继 3 月整月和 4 月初连续上涨之后，黄金多头在情绪上可能已经有所透支，仓位有获利回吐动力。进入第二季度后，回调风险增大，需警惕短期资金变化。

9、南方基金对 15 只指数基金产品新增超低费率的 I 类份额。新设的 I 份额在费率上采取统一设置：0 申购费、持有 7 天及以上 0 赎回费，销售服务费 0.1%/年。南方基金还对相关 I 份额产品销售服务费打 1 折，相当于仅为 0.01%/年。

10、上海和合首创投资管理有限公司发布公告称，公司及相关企业已严重资不抵债，存在重大经营风险，已无力兑付，自即日起暂停兑付工作。

➤ 楼市

1、广州停止审批新增公寓等类住宅项目。广州市规划和自然资源局已于 4 月 2 日发布通知，在全市范围停止新的公寓等类住宅项目规划审批，编制土地出让方案时不得出现有关公寓等类住宅表述。

2、《青海省商品房预售资金监管办法》明确，房地产开发企业存在未按规定将商品房预售资金全部存入监管账户，变相逃避商品房预售资金监管等其他违反办法或监管协议行为时，监管部门可暂停其监管资金拨付，记入企业信用档案。

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。



3、泰国政府公布一系列新措施，包括削减房产登记费和转让费，以振兴泰国住宅房地产市场。泰国政府批准一项提案，以降低售价在 700 万泰铢（约合 191330 美元）以下住宅和公寓交易费用。

➤ 产业

1、商务部部长王文涛指出，中方对欧盟白兰地反倾销调查是应国内产业申请发起，不针对任何特定的欧盟成员国，不预设调查结果，中方将依据中国法律和世贸规则公开透明开展调查，充分保障利害关系方权利。

2、乘联会公布数据显示，3月乘用车市场零售 168.7 万辆，同比增长 6.0%，环比增长 52.8%。其中，新能源车市场零售 70.9 万辆，同比增长 29.5%，环比增长 82.5%。3月乘用车出口（含整车与CKD）40.6 万辆，创历史最高月度出口量。

3、市场监管总局印发工作方案，4月至11月在全国范围内组织开展民生领域广告监管专项行动。方案要求保持对医疗美容广告违法行为高压严打态势，严格规范医疗美容广告发布行为，严厉打击未经广告审查发布医疗美容广告等违法行为。

4、3月中国快递发展指数为 382.2，同比提升 24.2%。快递业运行整体保持畅通稳定，市场规模持续扩大，提质增效步伐稳健，发展势头持续向好。

5、上海网信办有序开展生成式人工智能服务备案工作，将已备案信息予以公告。已上线的生成式人工智能应用或功能，应在显著位置或产品详情页面公示所使用已备案生成式人工智能服务情况，注明模型名称及备案号。

6、《广州市促进保税物流创新发展若干措施》提出，建设粤港澳大湾区保税燃料加注中心；争取允许注册在南沙自贸试验片区的企业以保税物流方式开展国际航行船舶保税燃料油混兑调和业务试点，帮助企业降低保税燃料油加注成本。

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、“支付宝崩了”引发热议，部分网友反映支付宝无法使用，用不了蚂蚁能量收集等功能。支付宝客服人员对此回应称，4月9日确实有系统异常报错，导致部分用户无法使用，目前已恢复正常。

8、极氪回应“崩盘式降价促销”传闻称，相关信息不实，此类中介是借推销银行贷款产品，套取银行高息返利后，将部分返利包装为用户优惠，而非官方行为。

➤ 海外

1、美联储博斯蒂克：可能需要进一步推迟降息；如果通胀回落的速度恢复，可能会提前进行降息。美联储的经济增长预测有可能上调；重申其预计2024年通胀回落步伐缓慢；CPI数据若符合预期，将是受欢迎的进展。

2、欧洲央行调查显示，欧元区银行去年第四季度降低抵押贷款审批标准，但在借贷成本高企和经济停滞不前的情况下，信贷需求持续下降。欧洲央行为抑制通胀已将利率推升至历史新高，这使得欧元区国家银行信贷增长陷入停滞。

3、日本央行行长植田和男预计，日本央行债券持有量将在短期内保持稳定，将来会减少债券购买，但现在无法确定具体时间和幅度。植田和男表示，暂无计划在近期出售所持ETF，利率调整速度取决于经济情况。

4、知情人士透露，由于强劲的劳资谈判结果，日本央行正考虑提高通胀预测。日本央行可能将2026财年通胀预期设定在2%左右，并将2024财年不包括能源价格的通胀预测提高至2%或更高。

5、韩国总统尹锡悦表示，韩国计划到2027年在人工智能和人工智能芯片领域投资9.4万亿韩元。



6、美国 3 月 NFIB 小型企业信心指数为 88.5，创 2012 年 2 月以来新低，预期 89.9，前值 89.4。美国上周红皮书商业零售销售同比上升 5.4%，前值 5.2%。

7、法国 2 月贸易帐逆差 52.44 亿欧元，创 2021 年 1 月来最小逆差，前值逆差 73.88 亿欧元。

➤ 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 1.68%，拍明芯城涨 43.45%，小牛电动涨 26.11%，盛丰物流涨 19.61%，晶科能源涨 8%，阿特斯太阳能涨 7.89%，哔哩哔哩涨 7.67%，大全新能源涨 4.01%，网易涨 3.76%，爱奇艺涨 3.7%，微博涨 3.64%；跌幅方面，硕迪生物跌 6.6%，盛美半导体跌 4.58%，虎牙直播跌 2.06%。中概新能源汽车股集体上涨，蔚来汽车涨 7.67%，小鹏汽车涨 9.35%，理想汽车涨 1.7%。

2、特斯拉 CEO 埃隆·马斯克预计，到 2025 年或 2026 年，人工智能智慧可能会超过世界上最聪明的人类。马斯克表示，人工智能公司 xAI 训练聊天机器人 Grok 下一个版本，预计将于 5 月前完成训练。

3、谷歌举办第二届 Cloud Next 大会，发布基于 ARM 架构的数据中心处理器和新的人工智能芯片。谷歌云与博通宣布扩大合作伙伴关系，加速企业创新。

4、微软宣布，到 2025 年将在日本数据中心投资 29 亿美元，为其在日本最大一笔投资。

5、高盛年内第三次下调了特斯拉的目标价。高盛美股分析师 Mark Delaney 表示，将维持对特斯拉的中性评级，并将目标股价从 190 美元下调至 175 美元。



6、黑莓公司与 AMD 达成合作，共同推进机器人行业基础精确度和控制技术。双方将充分发挥各自在软件和硬件领域优势，为机器人行业带来更高的技术水平。

7、美国联合航空公司表示，由于发生一系列安全事故，美国联邦航空管理局（FAA）暂停对公司一些认证，因此推迟两条新国际航线开通。

8、知情人士透露，瑞银集团正考虑一项重大资产置换计划，该计划涉及使用其持有的瑞信证券（中国）有限公司股份，来交换北京国资公司所持有的瑞银证券有限责任公司股份，以此获得瑞银内地券商平台全部所有权。

➤ 债券

1、债市综述，月初资金面持续充沛，现券期货走强，中短券收益率下行态势较为明显。国债期货集体收涨，30 年期主力合约涨 0.17%，10 年期主力合约涨 0.12%。地产债涨跌不一，“22 万科 04”涨超 7%，“21 旭辉 02”跌超 5%。

2、中证转债指数收涨 0.39%，万得可转债等权指数涨 0.65%。其中，35 只可转债涨超 2%，翔丰转债涨 18.53%，涨幅最高；4 只可转债跌超 2%，福蓉转债跌 4.02%，跌幅最大。

3、财政部表示，2024 年将首次发行两期储蓄国债，总计最大发行额为 450 亿元。两期国债将于 4 月 10 日至 19 日发行，起息日为 4 月 10 日，利息按年支付，每年 4 月 10 日为利息支付日。

4、债券重大事件，①三家政策性银行拟大幅增发长期债券，助力降低融资成本②广发银行获批发行 760 亿元资本工具③“H19 禹洲 1”将于 4 月 11 日复牌④“19 招商局 MTN004B”“21 越交 02”及“21 住宅 04”将全额赎回⑤*ST 和科将于 4 月 25 日召开股东大会，审议债务重组议案。

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。



➤ 外汇

1、周二在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.2338，较前一交易日下跌 1 个基点，夜盘收报 7.2329。人民币对美元中间价报 7.0956，调贬 9 个基点。

2、日元持续上演空头狂欢，周二日元兑美元持续走弱，一度逼近 152 关口。日本央行行长植田和男表示，希望外汇市场保持稳定走势。日本财务大臣铃木俊一表示，正以高度紧迫感密切关注汇率走势，不排除任何选项来应对汇率过度波动。

3、中国香港 3 月外汇储备规模为 4236 亿美元，前值 4251 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。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
7:50	日本3月国内企业商品物价指数
16:00	中国台湾3月贸易帐
19:00	美国上周MBA30年期固定抵押贷款利率
20:30	美国3月CPI
20:30	加拿大2月营建许可
22:00	美国2月批发销售
22:30	美国上周EIA原油库存
23:30	美国4个月国债竞拍中标利率
次日1:00	美国10年期国债竞拍中标利率
次日2:00	美国3月政府预算

财经大事

北京时间	事件
9:00	第12届储能国际峰会暨展览会开幕式
9:20	中国央行公开市场有20亿元逆回购到期
10:00	国务院台湾事务办公室举行新闻发布会
10:00	国新办就“中国式现代化山东实践：绿色低碳高质量发展”举行发布会
10:00	新西兰联储公布利率决议
14:00	日本央行行长植田和男发表讲话
15:00	国务院政策例行吹风会：《统筹融资信用服务平台建设提升中小微企业融资便利水平实施方案》有关情况
15:00	泰国央行公布利率决议
16:00	挪威央行行长沃顿巴希发表讲话
20:45	美联储理事鲍曼就巴塞尔资本要求发表讲话
21:00	世界贸易组织发布全球贸易展望与统计数据
21:45	加拿大央行公布利率决议
22:30	加拿大央行行长麦克勒姆召开新闻发布会
	美国总统拜登和日本首相岸田文雄举行峰会
	韩国举行国会选举，角逐300个国会议席
	韩国首尔证券交易所因韩国大选休市
次日0:45	2025年FOMC票委古尔斯比发表讲话
次日2:00	美联储公布3月货币政策会议纪要

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。