



## 资讯早间报

制作日期：2023/3/23

### 隔夜夜盘市场走势

1. 国际油价全线上涨，美油5月合约涨0.36%，报69.92美元/桶。布油6月合约涨0.67%，报75.53美元/桶。
2. 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX黄金期货涨1.66%报1973.4美元/盎司，COMEX白银期货涨3.08%报23.115美元/盎司。
3. 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1.26%报1448.5美分/蒲式耳；玉米期货涨0.56%报633.5美分/蒲式耳，小麦期货跌3%报662.75美分/蒲式耳。
4. 伦敦基本金属集体收涨，LME期铜涨1.95%报8928.5美元/吨，LME期锌涨0.44%报2877美元/吨，LME期镍涨1.11%报22765美元/吨，LME期铝涨0.82%报2285美元/吨，LME期锡涨2.44%报23600美元/吨，LME期铅涨1.17%报2119美元/吨。
5. 国内商品期货夜盘收盘多数上涨，能源化工品普遍上涨，玻璃涨1.71%，乙二醇涨近1%。黑色系全线上涨。农产品涨跌不一，白糖涨近1%，豆二跌1.23%，棕榈油跌1.18%，豆粕、豆油跌近1%。基本金属多数收涨，沪锡涨1.37%，沪铜涨0.78%，沪铝涨0.63%，沪铅涨0.29%，沪锌涨0.22%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



## 重要资讯

### 【宏观资讯】

1. 21日至22日，中共中央政治局常委、国务院总理李强在湖南调研并主持召开先进制造业发展座谈会。他强调，坚持把发展经济的着力点放在实体经济上，大力发展先进制造业，推进高端制造，加快建设现代化产业体系。
2. 乘联会发布数据显示，3月1-19日，乘用车市场零售70.0万辆，同比去年同期下降8%，较上月同期下降4%。今年以来累计零售337.9万辆，同比下降18%；全国乘用车厂商批发74.6万辆，同比去年同期下降13%。今年以来累计批发381.2万辆，同比下降15%。
3. 郑州市委副书记、市长何雄表示，要发挥郑州期货市场在全国的优势地位，全面实施“期货+”战略，打造期货价格规避中心和期货机构集聚中心，建设期货产业园区。要推动一批工业中间品等期货新产品上市，推动中欧班列指数、冷链货运指数作为新品种上市。

### 【黑色系期货】

1. 河南省工业厅发布《河南省工业领域碳达峰实施方案》。其中提到，到2025年，全省钢铁行业产业结构、生产方式绿色低碳转型取得显著成效，绿色低碳技术装备广泛应用，能源利用效率大幅提高，质量效益明显提升，电炉钢产量占粗钢总产量达到15%左右。
2. 找钢网库存分析显示，截至3月22日当周，建材产量走高，去库减速。其中，建材产量375.21万吨，周环比增6.99万吨，升1.90%；厂库487.82万吨，周环比增1.09万吨，升0.22%；社库717.78万吨，周环比减12.83万吨，降1.76%；表需386.95万吨，周环比减11.70万吨，降2.93%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



3. 据 SMM 调研，截至 3 月 15 日，SMM 统计的高炉开工率为 93.46%，环比上期上升 0.30%。高炉产能利用率为 94.23%，环比上期上升 0.35%。样本钢厂日均铁水产量为 225.45 万吨，环比上期上升 0.83 万吨。
4. 摩根大通预计，2023 年第四季度和 2024 年铁矿石价格为每吨 100 美元，而目前铁矿石现货价格为每吨 120 美元。
5. 本周 Mysteel 统计全国 110 家洗煤厂样本开工率 73.51%，较上期值涨 0.09%；日均产量 61.39 万吨增 0.3 万吨；原煤库存 252.84 万吨增 15.07 万吨；精煤库存 139.35 万吨降 11.15 万吨。
6. 唐山发布消息，根据预测预报，唐山市扩散条件逐步改善，污染过程基本结束。市重污染天气应对指挥部研究决定，自 2023 年 3 月 22 日 12 时起全市解除重污染天气 II 级应急响应。
7. 秦皇岛煤炭网 3 月 22 日发布最新一期环渤海动力煤价格指数，连续第三周报 732 元/吨。报告观点分析认为，受前期价格波动频繁，贸易风险较大影响，市场中间环节操作谨慎，询货成交减少，价格波动底部基础较弱。

### 【农产品期货】

1. 黑龙江省农业农村厅表示，2023 年我省继续实施玉米、大豆差异化补贴政策，原则上大豆生产者补贴每亩达到 350 元以上。同时，进一步扩大耕地轮作制度试点面积，且以米豆轮作为主；农业社会化服务项目重点向种植大豆倾斜，全力支持大豆生产。
2. 据农业农村部监测，2023 年 3 月 13 日—3 月 19 日，全国规模以上生猪定点屠宰企业生猪平均收购价格为 16.31 元/公斤，较前一周下降 1.3%，较去年同期上涨 19.8%。白条肉平均出厂价格为 21.42 元/公斤，较前一周下降 1.4%，较去年同期上涨 16.7%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



3. 泰国甘蔗和糖委员会办公室称，截至3月19日，甘蔗累计压榨量达到9270万吨。泰国甘蔗收割似乎比预期更早结束，导致甘蔗总产量下降。
4. 美国农业部公布数据，民间出口商报告向中国出口销售17.8万吨玉米，为2022/2023销售年度交付。美国玉米的市场年度始于9月1日。
5. 巴西植物油行业协会预计，巴西2023年大豆收成和出口将好于预期。大豆产量料为1.536亿吨，较1月底的上次预估高出100万吨，同比增加18.2%。上调2023年巴西大豆出口预估30万吨，至9230万吨，高于2022年的7870万吨。

### 【能化期货】

1. 国家能源局印发加快油气勘探开发与新能源融合发展行动方案（2023-2025年）。其中提到，到2025年，大力推动油气勘探开发与新能源融合发展，积极扩大油气企业开发利用绿电规模。通过低成本绿电支撑减氧空气驱、二氧化碳驱、稠油热采电加热辅助等三次采油方式累计增产原油200万吨以上。
2. 三名欧佩克代表称，尽管油价下跌，欧佩克+可能会在2023年底前继续减产200万桶/日。
3. 据隆众资讯，截至2023年3月22日，中国甲醇港口库存总量71.67万吨，较上周增加3.82万吨。其中，华东地区累库，库存积累6.04万吨；华南地区去库，库存减少2.22万吨。
4. 商务部22日发布公告，决定自2023年3月23日起，对原产于欧盟、美国和日本的部分进口相纸所适用的反倾销措施进行期终复审调查。
5. EIA报告显示，3月17日当周美国战略石油储备（SPR）库存维持在3.716亿桶不变。美国国内原油产量增加10.0万桶至1230.0万桶/日。美国除却战略储备的商业原油进口617.2万桶/日，较前一周减少4.4万桶/日。除却战略储备

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



的商业原油库存增加 111.7 万桶至 4.81 亿桶，增幅 0.23%。美国原油出口减少 9.5 万桶/日至 493.2 万桶/日。

## 【金属期货】

1. 矿业巨擘必和必拓（BHP）首席商务官 Vandita Pan 表示，未来两到三年铜市将出现供应过剩，因有很多项目上马，但从 2027 年到 2030 年期间将开始出现短缺，铜价将不得不走高来吸引更多的投资。到 2030 年，可能需要多达 2500 亿美元的矿山投资来满足能源转型导致的铜需求增长，是否有足够的投资将取决于铜价是否足够高。
2. 3 月 20 日，云南省应急管理厅印发了《云南省新能源行业领域产业链企业安全生产专项整治工作方案》。3 月 22 日，澎湃新闻记者从云南省应急管理厅安全生产基础处了解到，此次整治工作覆盖全省范围内的新能源企业，以光伏产业和锂电池材料生产制造等企业为重点，包括三元铁锂和磷酸铁锂系等电池正极材料，锂电池负极材料以及锂电池用隔膜材料生产企业或项目。
3. 国际镍业研究小组（INSG）周三公布的数据显示，今年 1 月，全球镍市供应过剩 21600 吨，去年同期为短缺 4900 吨。INSG 并称，2022 年 12 月，全球镍市供应过剩 21800 吨。
4. 国际铜业研究小组（ICSG）在最新的月报中称，1 月全球精炼铜市场供应过剩 10.3 万吨，上个月为过剩 1 万吨。ICSG 周三称，1 月全球精炼铜产量为 227 万吨，消费量为 216 万吨。
5. 美联储 3 月利率决议仍强调抗击通胀，一致敲定加息 25BP、关注银行危机导致信贷收紧的相关影响、维持今年利率预期中值在 5.1%不变、考虑过暂停加息、降息不是今年的基本预期，且有必要的话将加息至更高、近期扩表是暂时的，不影响货币政策。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



6. 掉期交易预期到今年年底美联储将较5月达到的4.93%的利率峰值降息70BP（与美联储点阵图大幅相悖），5月加息与否的概率五五开。

## 金融市场

### ➤ 金融

- 1、银保监会近日将召集中国保险行业协会以及20多家寿险公司座谈，以引导人身保险业降低负债成本，加强行业负债质量管理。各公司总精算师被要求参与座谈调研。
- 2、银保监会将召开人身险市场形势分析会，研判市场行业风险形势。调研内容主要包括：近期公司经营和业务发展特点；公司及行业近期发生的重大事件和存在的风险隐患，重点剖析风险成因；对当前及今后一个时期人身险市场和行业风险形势的研判；对加强和改进人身险监管的意见建议。
- 3、路博迈护航年持有债券募集期间净认购金额40.91亿元。这也是年内第一只首募规模超40亿元的“固收+”产品。Wind数据显示，今年以来，包括二级债基、偏债混合型基金在内的1200多只“固收+”基金中，近95%的产品取得正收益。
- 4、据证券时报，基金发行失败案例再现，基金产品新陈代谢提速。3月22日国融光伏主题行业优选混合基金宣布发行失败，成为年内第二只发行失败的新发基金。截至3月22日，今年以来清盘基金数量达到66只，创下公募基金行业同期历史最高水平。同时全市场还有1018只规模在5000万元以下的迷你基金。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。





## ➤ 楼市

1、易居地产最新监测数据显示，截至2月底，全国100个城市新建商品住宅库存总量为51181万平方米，环比减少2.4%，同比减少0.2%。易居研究院认为，在连续增长50个月之后，当前库存数据首次出现同比下降态势，表明百城库存的最大压力期已经过去，具有非常强的信号意义。

2、云南玉溪：公积金最高贷款额提至60万，公积金贷款首套房首付款比例下调为不低于20%，二套房首付款比例下调为不低于30%。

## ➤ 产业

1、全国中成药集采启动在即，110家药企今日将参加采购规则企业沟通会。此次集采涵盖复方斑蝥、复方血栓通、冠心宁、华蟾素等16个采购组，共计42个药品，包含口服和注射剂，涉及骨科、眼科、肿瘤、心脑血管等治疗领域，还囊括多个独家品种。

2、国家发改委等五部门明确，2023年享受税收优惠政策的集成电路企业或项目、软件企业清单制定工作，延用2022年清单制定程序、享受税收优惠政策的企业条件和项目标准。2022年已列入清单的企业如需享受新一年度税收优惠政策，2023年需重新申报。

3、《上海市浦东新区促进无驾驶人智能网联汽车创新应用规定实施细则》正式发布，标志着上海浦东新区智能网联汽车创新应用迈入无人驾驶新时代。

4、重庆制定新材料产业发展“路线图”，到2025年，新材料产业产值突破2000亿元，成为国家重要轻合金、玻璃纤维及复合材料、合成材料产业基地。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



5、乘联会秘书长崔东树表示，本轮车企促销不是降价，更像是类似于“双十一”的限时促销，且主要是国 6a 车型的促销。此前年初的新能源汽车降价和本次燃油车降价并无关系，两者之间并未形成一种“生死对战”的关系。

6、中国信通院云大所副所长李洁表示，截至 2022 年底，全国在用数据中心机架总规模超过 650 万标准机架，算力总规模达到 180 EFLOPS，位居全球第二，算力总规模近五年年均增速超过 25%，存力总规模超过 1000 EB。

7、SEMI 最新报告指出，预计 2023 年全球前端晶圆厂设备支出总额同比降下滑 22%至 760 亿美元；2024 年则回弹 21%至 920 亿美元，重回 900 亿大关。

## ➤ 海外

1、美联储宣布加息 25 个基点，将联邦基金利率区间上调至 4.75%-5%，美联储 FOMC 声明指出，美国银行业稳健、有弹性，但一些事件将拖累经济增长。于此同时，数据显示消费和生产增长适度，进一步收紧政策可能是合适的。最近的发展将导致信贷环境趋紧；将考虑累积政策收紧和滞后性的影响。点阵图显示，2023、2024 年底利率预期中值分别为 5.1%，4.3%。这也就意味着，今年将再加息 25 个基点，到 2024 年底将降息 75 个基点。

2、美联储主席鲍威尔：考虑过暂停加息，但加息的决定得到了委员会很强的共识支持；如果我们需要将利率提高更高，我们将会这样做；今年降息不是我们的基本预期；更紧的信贷条件可以替代加息；将加强对银行业的监管；一系列银行业倒闭事件可能会影响到美国经济。

3、美联储下调美国 2023 年 GDP 增长预期至 0.4%，12 月料增 0.5%。下调美国 2024 年 GDP 增长预期至 1.2%，12 月料增 1.6%。上调美国 2025 年 GDP 增长预期至 1.9%，12 月料增 1.8%。维持更长周期的美国 GDP 增幅预期在 1.8%。





4、美联储上调2023年PCE通胀预期至3.3%，12月份料为3.1%。2024年PCE通胀预期2.5%，与12月份持平。2025年PCE通胀预期2.1%，与12月份持平。维持更长周期的PCE通胀预期在2.0%不变。

5、欧洲央行行长拉加德表示，潜在的通胀动力依然强劲，必须并且会将通胀降至目标水平。欧洲央行有足够工具来应对金融稳定风险。

6、德国央行行长内格尔称，对抗通胀的战斗还没有结束，支持继续加息。不认为银行业的动荡将蔓延至欧洲。

7、英国2月CPI同比升10.4%，环比升1.1%，均高于市场预期，且较前值进一步加速。核心CPI同比上升6.2%，环比上升1.2%，也均超出预期。英国央行将于今日公布利率决议，市场预期将加息25个基点。

8、德国经济委员会预计，德国2023年的通胀率为6.6%，2024年为3%；预计2024年GDP增长率为1.3%。

9、欧元区1月季调后经常帐顺差170亿欧元，刷新2021年9月以来新高，前值顺差159亿欧元。

10、英国2月零售物价指数同比升13.8%，预期升13.3%，前值升13.4%；环比升1.1%，预期升0.6%，前值持平。

## ➤ 国际股市

1、热门中概股多数下跌，趣头条跌38.43%，世纪互联跌11.57%，阿特斯太阳能跌8.51%，比特数字跌8.33%，嘉楠科技跌7.72%，BOSS直聘跌6.6%，盛美半导体跌6.14%，再鼎医药跌5.72%，图森未来跌5.76%；涨幅方面，有道涨9.95%，小牛电动涨5.36%，知乎涨4.2%。中概新能源汽车股普遍走低，蔚来汽车跌2%，小鹏汽车跌2.12%，理想汽车跌1.1%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



2、美国联邦法官裁定，起诉芯片制造商高通公司涉嫌隐瞒反竞争的销售和许可行为的股东，可以通过集体诉讼的形式向该公司提出索赔。

3、英伟达 CEO 黄仁勋透露，已完成全新的 AI 加速技术 Culitho，将可缩短先进制程芯片的光罩时程、拉升良率并大幅减低晶圆制作的能耗。预计台积电将在今年 6 月把这套 AI 系统导入 2 纳米试产。

4、波音 CFO：重申 2023 年自由现金流 30 亿至 50 亿美元的目标，仍致力于今年交付 400 至 450 架 737 客机的指引，3 月 MAX 客机交付量将高于 2 月。

5、消息称维珍轨道正与风险投资人 Matthew Brown 谈判，以筹集 2 亿美元的资金。

6、OpenAI CEO：由于出现漏洞，一小部分用户能够看到其他用户在 ChatGPT 上对话历史记录标题。

## ➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘多数上涨，能源化工品普遍上涨，玻璃涨 1.71%，乙二醇涨近 1%。黑色系全线上涨。农产品涨跌不一，白糖涨近 1%，豆二跌 1.23%，棕榈油跌 1.18%，豆粕、豆油跌近 1%。基本金属多数收涨，沪锡涨 1.37%，沪铜涨 0.78%，沪铝涨 0.63%，沪铅涨 0.29%，沪锌涨 0.22%。

2、国家能源局印发《加快油气勘探开发与新能源融合发展行动方案（2023-2025 年）》提出，到 2025 年，累计清洁替代增加天然气商品供应量约 45 亿立方米，增产天然气约 30 亿立方米，增产原油 200 万吨以上。积极推进陆上油气勘探开发自消纳风电和光伏发电，风光发电集中式和分布式开发。统筹推进海上风电与油气勘探开发。



3、欧佩克三名代表称，即使在银行危机导致原油价格暴跌之后，欧佩克+仍可能坚持其每日减产 200 万桶的协议，直到今年年底。

4、据证券时报，经历了养殖端二次育肥积极性高涨带来的阶段性上行，近期国内生猪出栏价格再度陷入阴跌行情，市场交易均价一度跌破 15 元/公斤。随着入春后全国气温回升，猪肉逐步进入消费淡季。市场分析多认为，养殖端积极出栏叠加需求尚处低位影响下，猪价弱势行情或将延续。

5、EIA 报告：上周美国原油产量增加 10 万桶至 1230 万桶/日，出口减少 9.5 万桶/日至 493.2 万桶/日，原油库存增加 111.7 万桶，战略石油储备（SPR）库存维持在 3.716 亿桶不变。

6、波罗的海干散货指数跌 3.7%，报 1456 点。

## ➤ 债券

1、债市综述，银行间主要利率债收益率多数小幅下行，国债期货小幅收涨。国库现金定存和逆回购合力呵护银行间资金面回暖，主要回购利率全线回落，隔夜回购加权平均利率大幅下行逾 49bp 至 1.93% 下方。地产债涨跌不一，“H8 龙控 05”涨超 34%，“21 旭辉 03”跌超 5%；银行“二永债”成交活跃收益率普遍上行。

2、中证转债指数收盘涨 0.33%，成交额 664.84 亿元；万得可转债等权指数收盘涨 0.38%，成交额 680.93 亿元。“N 精测转”涨 30%，佳力转债涨超 10%，特一转债涨近 8%，声迅转债涨超 6%，华阳转债涨近 4%；盘龙转债跌超 6%，火炬转债跌超 4%，美联转债跌逾 3%。

3、财政部、央行就 1 个月期国库现金定存进行招标，中标总量 900 亿元，中标利率 2.70%，上中标利率为 2.80%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



4、上交所债券业务部副总监孙治山：拓宽 REITs 行业范围，尽快覆盖到新基建、水利等基础设施领域，加快打造 REITs 市场的保障性租赁住房板块。

5、据交易商协会，2 月累计发行 741 只债务融资工具，发行金额合计 6619 亿元。

6、惠誉：将第一共和银行的长期发行人违约评级（IDR）下调至“B”；未来可能会进一步下调第一共和银行评级。

7、债券重大事件，穆迪将中国华融“Baa2”评级列入下调观察名单；“21 金科地产 MTN001”持有人会议通过本金分期兑付等议案；“21 娄底城发 MTN001”“21 正奇 01”拟提前兑付；“23 大唐集 MTN002（能源保供特别债）”取消发行。

## ➤ 外汇

1、周三在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 6.8903，较上一交易日跌 165 个基点，夜盘报 6.8580。人民币兑美元中间价报 6.8715，调升 48 个基点。

2、市场传言硅谷银行和瑞信事件导致欧美数千亿美元资金涌入香港。香港金管局回应称，作为国际金融中心，香港经常处理不同商业活动所引申的资金流入和流出。外资行人士和业内专家称，“没感觉特别多”，短期 HIBOR 出现暴涨，说明银行间钱紧，而非资金充裕，欧美存款涌入与否仍待数据佐证。



## 财经日历

### 经济数据

北京时间	指标
13:00	新加坡2月CPI
16:30	中国香港2月综合CPI
20:30	美国至3月18日当周初请失业金人数
20:30	美国第四季度经常帐
21:00	俄罗斯央行上周黄金和外汇储备
22:00	美国2月新屋销售
22:30	美国至3月17日当周EIA天然气库存
23:00	欧元区3月消费者信心指数初值
23:00	美国3月堪萨斯联储制造业产出指数

### 财经大事

北京时间	事件
8:15	新西兰联储首席经济学家就通胀发表讲话
14:30	华为举行2023春季旗舰新品发布会
15:00	菲律宾央行利率决议
15:00	商务部召开3月第2次例行新闻发布会
16:30	瑞士央行利率决议
16:40	欧洲央行管委斯图纳拉斯发表讲话
17:00	瑞士央行行长乔丹召开货币政策新闻发布会
17:00	挪威央行利率决议
18:00	欧洲央行管委霍尔茨曼发表讲话
19:00	土耳其央行利率决议
20:00	英国央行公布利率决议和会议纪要
23:30	欧洲央行管委森特诺发表讲话

数据来源：Wind

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，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投资咨询业务资格）**

**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。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。