



资讯早间报

制作日期：2023/3/27

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品表现强劲，PTA涨2.7%，纸浆涨2.2%，短纤、玻璃、纯碱、PVC涨1%。黑色系多数上涨。农产品普遍上涨，菜油涨1.73%，棕榈油涨1.5%，豆油涨1.24%。基本金属期货多数上涨，沪镍涨3.26%，沪锡涨3.01%，沪锌涨0.31%，沪铝涨0.30%，沪铅涨0.20%，沪铜跌0.06%。
- 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX黄金期货跌0.75%报1981美元/盎司，COMEX白银期货涨0.47%报23.365美元/盎司。
- 国际油价全线下跌，美油5月合约跌1.09%，报69.20美元/桶。布油6月合约跌1.21%，报74.59美元/桶。
- LME金属收盘涨跌不一，LME铜跌0.95%报8945美元/吨，LME锌跌0.46%报2893.5美元/吨，LME镍涨5.16%报23680美元/吨，LME铝涨0.77%报2344美元/吨，LME锡涨2.21%报24885美元/吨，LME铅跌0.26%报2120.5美元/吨。
- CBOT农产品期货主力合约普遍收涨，大豆期货涨0.70%，报1429.5美分/蒲；玉米期货涨2.02%，报644.5美分/蒲；小麦期货涨4.23%，报690美分/蒲。

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. 3月24日，国务院印发《国务院工作规则》。其中提出，国务院常务会议一般每月召开2—3次，如有需要可随时召开。根据会议议题可安排有关部门、单位负责人列席会议。
2. 李强主持召开国务院常务会议，会议决定，延续和优化实施部分阶段性税费优惠政策，包括将减半征收物流企业大宗商品仓储用地城镇土地使用税政策延续实施至2027年底；今年底前继续对煤炭进口实施零税率等。
3. 证监会就《期货公司监督管理办法（征求意见稿）》公开征求意见。其中提到，落实《期货和衍生品法》要求、优化对期货公司监管。依据《期货和衍生品法》，增加、修改和完善相关内容。重点是适度拓展期货公司业务范围。
4. 国家发改委发布规范高效做好基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）项目申报推荐工作的通知。其中提到，支持消费基础设施建设。研究支持增强消费能力、改善消费条件、创新消费场景的消费基础设施发行基础设施REITs。
5. 证监会发布《关于进一步推进基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）常态化发行相关工作的通知》。其中提到，落实中央“房住不炒”要求，充分考虑保障性租赁住房的保障属性，鼓励更多保障性租赁住房REITs发行。
6. 据一财，中央财经委员会办公室分管日常工作的副主任韩文秀表示，中国将今年经济增长的预期目标确定为5%左右。这既考虑了扩大就业、改善民生的需要，也考虑了潜在增长能力和各种困难挑战，留有适当的余地，体现了稳中求进。从目前的发展态势来看，实现这一目标是有把握的。

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。



【黑色系期货】

1. 上海市房屋管理局表示，今年全市住房工作的主要预期目标是：确保一手住房价格指数变动幅度符合国家考核要求；力争二手住房价格指数、住房租赁价格指数变动幅度符合国家监测要求；房地产开发投资实现正增长、增长幅度力争在5%左右；各类新建商品房销售与2022年同比持平。
2. 深圳市住房公积金管理委员会印发《深圳市住房公积金贷款管理规定》。其中明确，公积金贷款可贷额度不高于单套住房的公积金贷款最高额度。单独申请的公积金贷款最高额度为50万元，申请人和计算可贷额度的共同申请人共同申请的公积金贷款最高额度为90万元。
3. 山西省省长金湘军就做好煤炭增产保供、加快煤炭产业转型提出要求。其中提到，要扩增量，加快建设煤矿施工转产，合理处置停缓建、未开工煤矿，推动已核增煤矿加快释放产能。要抓接续，加快接续煤矿项目核准，有序推进煤炭资源配置，加强煤炭储备能力建设。要严履约，落实好电煤中长期合同监管台账，强化运力沟通协调，确保电煤稳定供应。
4. Mysteel调研247家钢厂高炉开工率82.73%，环比上周增加0.44%，同比去年增加4.52%；日均铁水产量239.82万吨。全国45个港口进口铁矿库存为13604.66万吨，环比降78.22万吨；日均疏港量303.34万吨，增0.03万吨。
5. 世界钢铁协会数据显示，2月全球粗钢产量同比小降1%至1.424亿吨，创2020年5月份以来新低，同比连续5个月下滑。其中，中国2月粗钢产量预计为8010万吨，同比增长5.6%。
6. 3月24日下午，中国钢铁工业协会党委书记、执行会长何文波与力拓首席执行官举行会谈，石道成表示，力拓对协会转达的中国客户的意见非常重视，将继续向中国市场提供稳定、高品质的铁矿资源。

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。



7. 据一财，工信部原材料工业司副司长张海登表示，今年要严格落实产能置换，严禁新增产能。进一步深化混合所有制改革，加快行业兼并重组，在专业领域形成一批世界先进的领航企业，同时通过兼并重组改变部分地区钢铁产业小散乱的局面。

8. 据国务院关税税则委员会通知，为支持国内煤炭安全稳定供应，国务院关税税则委员会按程序决定，自2023年4月1日至2023年12月31日，继续对煤炭实施税率为零的进口暂定税率。

9. 据钢银电商数据显示，本周城市总库存量为1167.64万吨，较上周环比减少56.35万吨（-4.60%），本周建筑钢材库存总量为710.63万吨，较上周环比减少31.75万吨（-4.28%），本周热卷库存总量为269.24万吨，较上周环比减少18.26万吨（-6.35%）。

【农产品期货】

1. 李强主持召开国务院常务会议，会议强调，要深入贯彻习近平总书记在中央农村工作会议上的重要讲话精神，响鼓重锤持续抓好“三农”工作。各有关部门和单位要切实扛起责任，落实落细粮食生产支持政策，确保全年粮食产量保持在1.3万亿斤以上。

2. 巴西蔗糖行业协会上周五称，3月上半月巴西中南部地区的糖产量达到1.6万吨，上年同期为0万吨。乙醇产量为2.65亿升，上年同期为1.68亿升。甘蔗含糖量为100.07公斤/吨，上年同期为112.26公斤/吨。26.84%的蔗汁用于制糖，上年同期为0%。

3. 农业农村部表示，攻坚克难扩种大豆油料，抓好大豆生产一揽子支持政策措施落实，全力稳定大豆面积。抓实抓细生猪等“菜篮子”产品稳产保供，动态监测能繁母猪数量，优化产能调控机制。



4. 据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 3 月 1-25 日棕榈油出口量为 1151224 吨，环比增加 11.35%。而 AmSpec 数据显示，马来西亚 3 月 1-25 日棕榈油出口量为 1136825 吨，环比增加 19.78%。

【能化期货】

1. 据隆众资讯最新公布的数据，截至 3 月 23 日当周，国内苯乙烯工厂开工率周平均 65.82%，环比涨 1.28%。
2. 据 Wind 数据，截至 3 月 23 日，华东港口甲醇库存为 34.4 万吨，3 月 16 日为 35.2 万吨，环比减少 0.8 万吨。
3. 据央视新闻，中石油大庆油田宣布，油田累计生产原油突破 25 亿吨，占全国陆上原油总产量的 36%，这座 64 岁老油田创下历史新高纪录。

【金属期货】

1. 上期所公布数据显示，截至 3 月 24 日当周铜库存减少 21189 吨，铝库存减少 18170 吨，锌库存减少 13698 吨，铅库存减少 12602 吨，镍库存减少 840 吨，锡库存减少 282 吨。
2. 德商银行预计，金价在年底前将攀升至 2000 美元/盎司，此前预测为 1950 美元/盎司；白银下半年价格为 22 美元/盎司；2023 年底为 26 美元/盎司，此前预测为 25 美元/盎司。
3. 伦敦金属交易所（LME）表示，将铜的保证金从 724 美元/吨下调至 700 美元/吨，将锡的保证金从 3842 美元/吨下调至 3350 美元/吨，从 2023 年 3 月 29 日收盘后生效。



4. 美联储布拉德表示，他已将其2023年政策利率预测上调至5.625%；经济数据更加强劲，因此提高了他在点阵图中对美联储2023年利率的预期；他的基本假设是，银行业所承受的压力会缓解。

金融市场

➤ 金融

1、多家基金去年经营数据出炉。2022年，招商基金营业收入和净利润出现增长，分别同比增长10%和13.1%；博时基金的营业收入和净利润分别同比下降7.8%和3%；安信基金营业收入同比增长36.61%，净利润同比增长20.32%；方正富邦基金营业收入同比增长41.27%；净利润为2724.82万元，扭亏为盈。

2、2022年重要渠道基金代销规模下降。招商银行实现代理非货币公募基金销售额3350.58亿元，较上一年有明显下滑。2021年招商银行代理非货币公募基金销售额6080.35亿元；天天基金平台的基金销售额也有所下降。2022年天天基金营业收入为43.37亿元，同比下滑14.64%，净利润为2.14亿元，同比下滑24.11%。

3、据中国证券报，多家券商透露，全面注册制交易业务全网测试顺利完成，主要通过模拟沪深交易所股票及存托凭证交易、非交易等业务的委托申报、成交回报、行情接收、清算交收和投资者适当性管理、转融通等业务处理过程，检验市场参与各方技术系统的正确性。

4、据中国证券报，近期多只动漫游戏ETF领涨权益类基金，净值回报率“前八强”被其包揽。基金人士表示，今年游戏板块成为市场追捧的“香饽饽”，既受益于市场对“AI+游戏”的预期升温，又得益于国家新闻出版署今年以来发布了超170款游戏版号，迎来供需大年，板块估值强势修复。



➤ 楼市

1、近日财政部原部长楼继伟在《比较》发表《新时代中国财政体系改革和未来展望》一文。楼继伟认为探讨财政体系的未来发展导向需要问题导向，并提出可行的选择方案。其中之一是建立适合作为地方税的税种。房地产税是最适合作为地方税的税种，在经济转为正常增长后应尽快开展试点。

2、郑州住房公积金管理中心印发《郑州住房公积金管理中心关于住房公积金支持新市民和青年人住房租赁需求的实施意见》提出，按照依法合规、风险可控、服务可持续的原则，为新市民、青年人住房公积金缴存人和租赁住房运营和管理主体提供提取住房公积金按期付房租全周期服务。

3、近期多地在原有政策基础上进一步优化住房公积金政策。据不完全统计，仅3月中旬以来，就有包括江苏南通、江苏连云港、安徽马鞍山、安徽亳州、浙江丽水、广东梅州、安徽蚌埠、江西赣州、云南玉溪、湖南株洲、广东深圳等地宣布调整住房公积金贷款政策。

➤ 产业

1、北京市将于4月20日起同步实施口腔种植医疗服务收费、种植体集中带量采购、牙冠限价挂网“三位一体”综合治理，口腔种植医疗服务费、种植体及牙冠价格将大幅降低。北京市此次共整合规范了15个与口腔种植相关的医疗服务项目，价格水平较调整前平均下降72%。

2、我国首座深远海浮式风电平台“海油观澜号”在广东珠海福陆码头启航前往海南文昌海域。投产后，风机年发电量将达2200万千瓦时，所发电力通过1条5公里长的动态海缆接入海上油田群电网，用于油气生产，每年可节约燃料近1000万立方米天然气，减少二氧化碳排放2.2万吨。

3、近期不少城市的机场航班量呈上涨趋势，三亚凤凰国际机场、长春龙嘉国际机场、深圳宝安国际机场和珠海金湾机场进出港航班量超过2019年同期水平；

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。



还有 14 座千万级机场进出港航班量恢复至 2019 年同期超九成水平。目前民航业国内航班已恢复至疫情前水平，而国际航班尚未完全恢复。

4、中国酒业协会理事长宋书玉指出，从产能看，“十三五”时期的白酒产能高峰是 1380 万千升，如今为 671 万千升，近十年时间总产量不断下降，说明产业存量产能过剩，加之横向竞争、健康消费观念带动的消费结构变化，是白酒产能未来仍有下降的压力。从产能方面看，宋书玉强调，切忌不能只做加法。

5、全国半导体领域首个实体化的知识产权运营平台——半导体产业知识产权运营中心，在江苏无锡启动。这个半导体产业知识产权运营中心位于无锡国家数字电影产业园内，由半导体企业、金融机构、产业投资基金等多方主体共同参与。

➤ 海外

1、摩根大通：预计全球经济扩张将在 2024 年结束，因为通胀无法回到央行的舒适区间，需要央行进一步收紧货币政策来引发衰退。

2、桥水创始人达利欧在中国发展高层论坛 2023 年年会上表示，巨额债务的货币化、财富和价值观的鸿沟引发的巨大内部冲突以及国际大国的冲突，这三种因素“正在推动所有时局的发生”。

3、欧洲央行副行长金多斯表示，现在的问题是，美国银行体系和瑞士信贷事件将如何影响欧元区经济；需要评估这些事件是否会导致融资环境进一步收紧；负利率时期已经结束，我们正在经历一个高度不确定的时期。

4、IMF 总裁格奥尔基耶娃表示，部分发达经济体出现的银行危机体现出当前世界经济发展不稳，各国央行正在采取相应政策，国际货币基金组织也在密切关注事态发展；世界各经济体接下来需要继续保持警惕。



5、受美国多家银行关闭的影响，美国储户对银行业的信心出现动摇，开始大量从银行提取存款。美联储当地时间 24 日公布的最新数据显示，到截至 3 月 15 日的一周时间里，美国银行存款总共流失近 1000 亿美元。

➤ 国际股市

1、知情人士透露，硅谷银行本月早些时候倒闭后，硅谷国家银行和美国第一公民银行都在争夺硅谷银行。这两家地区性银行在周五晚间的最后期限前分别向美国联邦存款保险公司提交了收购硅谷银行的报价。

2、卡塔尔航空将大幅增加往返中国的航班，广州及上海航线将陆续增频至每日一班，杭州航线即日起增频至每周两班，后续将增频至每周四班，香港航线将自 4 月 1 日起增至每日两班。

3、据英国泰晤士报，谷歌建议向被裁爱尔兰员工提供 30 万欧元分手费。

4、欧莱雅中国与南通崇川经济开发区管理委员会签署合作备忘录。这家公司宣布其高档化妆品智能运营中心将落户南通。中心拟于 2024 年开始破土动工，预计于 2025 年投入运营。

5、沙特阿美合资公司哈普科（Hapco）将在中国开始建设大型炼油和石化综合设施。建设计划于 2023 年第二季度开始。

➤ 商品

1、据券商中国，近期，随着市场避险情绪不断升温，黄金价格持续攀升。黄金 ETF 净值也迎来普涨，Wind 数据显示，目前市场上共有 15 只黄金 ETF，年内回报率均超过 6.6%。不过需要注意的是，强者恒强的马太效应也愈演愈烈，目前规模最大的三只黄金 ETF 规模和流动性均遥遥领先，而规模较小的多只产品却



在清盘线边缘挣扎，已有一只黄金 ETF 在 3 月 23 日进入清算程序。据悉，这也是国内商品型 ETF 面世以来，首现产品清盘。

2、中石油大庆油田正式对外宣布，油田累计生产原油突破 25 亿吨，占全国陆上原油总产量的 36%。这座为共和国建设作出巨大贡献的 64 岁老油田创下了历史新高纪录。

3、中期协最新数据显示，2 月全国 150 家期货公司实现净利润 4.53 亿元，同比减少 57.15%；营业收入 23.97 亿元，同比减少 23.46%。对于期货公司净利润大幅下滑的原因，业内表示，主要因春节因素造成交易日减少、交易所政策有调整、多家期货公司支出年终奖金以及投资收益回撤等原因导致。

4、据证券时报，中国期货业协会最新数据显示，2 月全国 150 家期货公司实现营业收入 23.97 亿元，同比减少 23.46%；净利润 4.53 亿元，同比减少 57.15%。另外，近日中国证监会就《衍生品交易监督管理办法（征求意见稿）》公开征求意见。

➤ 债券

1、美联储数据显示，在截至 3 月 22 日当周，外国官方持有的美国国债规模减少了 760 亿美元，降至 2.86 万亿美元，为 2014 年 3 月以来最大单周降幅。

➤ 外汇

1、据日本共同社，日本计划与七国集团国家就监管加密货币的问题进行协调，并将其作为 5 月广岛峰会的一个讨论话题。日本旨在制定一项法律，保护用户免受加密货币交易所倒闭等市场混乱造成的任何经济损失。



财经日历

经济数据

北京时间 指 标

9:30	中国1-2月规模以上工业企业利润
16:00	德国3月IFO商业景气指数、预期指数
18:00	英国3月CBI零售销售数据
22:30	美国3月达拉斯联储商业活动指数

财经大事

北京时间 事件

17:35	英国央行行长助理Shoib Khan就风险管理发表讲话
22:00	欧洲央行管委森特诺发表讲话
22:30	欧洲央行执委帕内塔发表讲话

数据来源：Wind

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。

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。



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。