



资讯早间报

制作日期：2023/4/3

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘，能化品普遍上涨，PTA涨2.14%，乙二醇涨1.01%。黑色系涨跌不一。农产品多数上涨，白糖涨1.18%，菜粕涨1.08%，玉米淀粉涨1.02%，棉纱跌1.15%。基本金属期货收盘涨跌互现，沪镍涨2.27%，沪铝涨0.27%，沪铜涨0.12%，沪铅跌0.39%，沪锌跌0.40%，沪锡跌0.87%。
- 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX黄金期货跌0.54%报1987美元/盎司，COMEX白银期货涨1.03%报24.235美元/盎司。
- 国际油价全线上涨，美油5月合约涨1.79%，报75.70美元/桶。布油6月合约涨1.59%，报79.85美元/桶。
- LME基本金属收盘涨跌不一，LME铜跌0.08%报8993.5美元/吨，LME锌跌0.84%报2907.5美元/吨，LME镍涨1.84%报23625美元/吨，LME铝涨1.3%报2417美元/吨，LME锡涨0.02%报25920美元/吨，LME铅跌1.5%报2106.5美元/吨。
- CBOT农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货涨2.07%，报1505美分/蒲式尔；玉米期货涨1.39%，报658.5美分/蒲式尔；小麦期货跌0.04%，报692美分/蒲式尔。

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】

- 习近平在中共中央政治局第四次集体学习时强调，把学习贯彻新时代中国特色社会主义思想不断引向深入。习近平指出，对各种风险见之于未萌、化之于未发，坚决防范各种风险失控蔓延，坚决防范系统性风险。
- 易会满等负责同志表示，近年来，面对复杂多变的外部环境，中国资本市场始终坚守初心与定力，全面深化改革，持续推进机构、市场、产品多个维度的对外开放。未来，中国经济的高质量发展以及中国资本市场的高水平制度型开放将带来更广阔的机遇，欢迎国际金融机构和全球投资者继续扩大在华业务与投资，共享中国经济高质量发展红利。
- 3月30-31日，2023年全国外贸工作会议在陕西省西安市召开。会议要求，要重点做好政策保障，促进抓订单，培育外贸主体，保障优势产品出口，发展外贸新业态，稳定和提升加工贸易，用好开放平台和贸易规则，持续扩大进口，办好133届广交会等，更大力度推动外贸稳规模、优结构。
- 国家统计局数据显示，3月份，制造业采购经理指数（PMI）为51.9%，比上月下降0.7个百分点，高于临界点，制造业保持扩张态势。非制造业商务活动指数为58.2%，比上月上升1.9个百分点，高于临界点，非制造业恢复发展步伐加快。
- 证监会发布修订后的《期货交易所管理办法》。此次修订主要涉及以下几方面内容：一是坚持党对期货交易所的领导，进一步增强期货交易所党组织建设要求。二是落实《期货和衍生品法》要求，健全和完善相关制度规定。三是优化期货交易所内部治理，完善组织架构和运行机制。四是强化期货交易所风险管理责任，维护市场安全。五是压实期货交易所责任，促进期货市场健康发展。

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. 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7.24亿手，成交额为49.9万亿元，同比分别增长9.20%和下降12.33%，环比分别增长33.94%和21.84%。

【黑色系期货】

1. 财政部副部长朱忠明表示，下一步，财政部将按照党中央、国务院决策部署，持续跟踪煤炭进口零关税政策的实施情况，统筹考虑能源安全稳定供应和绿色低碳发展，更好发挥关税在统筹国内国际两个市场、两种资源中的重要作用，保障国家能源安全。

2. 从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业PMI来看，2023年3月份为48.4%，环比下降1.7个百分点，结束连续3个月环比上升势头，再度回落至50%以下，显示钢铁行业运行仍面临波动。预计4月份，钢材市场需求继续上升，钢厂生产小幅增长。

3. 钢银电商数据显示，本周城市总库存量为1129.66万吨，较上周环比减少37.98万吨（-3.25%），包含40个城市，共计142个仓库。

【农产品期货】

1. 据马来西亚独立检验机构AmSpec，马来西亚3月1-31日棕榈油出口量为1402142吨，上月同期为1062057吨，环比增加32.02%。

2. 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1438074吨，上月同期为1159720吨，环比增加24%。

3. 印度将毛棕榈油基准进口价格定为984美元/吨，将精制漂白脱臭棕榈油(RBD PALM OIL)基准进口价格定为1009美元/吨，将精制软质棕榈油(RBD PALM OLEIN)基准进口价格定为1020美元/吨。

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. 美国农业部公布数据显示，截至 2023 年 3 月 1 日，美国旧作大豆库存总量为 16.9 亿蒲，同比减少 13%，低于市场预期的 17.42 亿蒲。预计 2023 年美国大豆种植面积为 8751 万英亩，低于路透预期的 8824.2 万英亩，2023 年 2 月展望论坛预测为 8750 万英亩，2022 年最终大豆种植面积为 8750 万英亩。

【能化期货】

1. 根据国家发改委消息，新一轮成品油调价窗口将于 3 月 31 日 24 时开启。国内汽、柴油零售限价每吨分别下调 335 和 320 元。按一般家用汽车油箱 50L 容量估测，加满一箱 92 号汽油，将少花 13 元。
2. 据隆众资讯，上周纯碱整体开工率 93.78%，环比增加 1.36%，纯碱产量 62.66 万吨，涨幅 1.48%。上周内纯碱厂家库存 25.23 万吨，环比减少 1.89 万吨，跌幅 6.97%，大部分企业产销平衡，个别企业库存下降，订单兑现。
3. 日本经济产业省（METI）上周五公布的数据显示，日本 2 月原油进口量同比下降 2.6%，至 273 万桶/日（1214 万千升）；日本 2 月份成品油销售量同比增加 0.2%，至 294 万桶/日。
4. 消息人士表示，乌克兰将从 5 月起提高经乌克兰的德鲁日巴石油过境费；匈牙利将从 5 月起向乌克兰支付俄罗斯通过德鲁日巴管道乌克兰段的石油运输费用。
5. 4 月 2 日周日晚，欧佩克+意外宣布减产，放弃了之前关于将稳定供应以维持市场稳定的保证。沙特自身承诺每天减少 50 万桶的供应。包括科威特、阿联酋和阿尔及利亚在内的其他成员也纷纷跟随，俄罗斯则表示，它从 3 月到 6 月实施的减产将持续到 2023 年年底。这意味着，从下个月开始，石油日产量将减少约 110 万桶。尽管近期油价出现波动，但石油市场今年下半年的供应看起来仍很紧张。就在本周五（3 月 31 日），来自欧佩克及其盟友的代表还在私下表示，他们无意改变产量限制。



【金属期货】

1. 上期所上周公布的数据显示，上周铜库存减少 4576 吨，铝库存减少 7347 吨，锌库存减少 2494 吨，铅库存减少 1987 吨，镍库存减少 339 吨，锡库存减少 106 吨。
2. 美国 2 月核心 PCE 物价指数年率录得 4.6%，略低于预期和前值的 4.70%。美国 2 月核心 PCE 物价指数月率录得 0.3%，低于预期的 0.40%，前值 0.60%。机构评论称，这些数据应该会让美联储更有信心，认为他们在上次会议上加息 25 个基点是正确的。
3. 美联储理事沃勒表示，最近的数据表明，可以在对就业市场造成相对较小痛苦的情况下，让通胀迅速下降。
4. 赣锋锂业否认设定碳酸锂出货价 25 万元传闻。赣锋锂业相关人士：赣锋始终坚持产品价格应由市场决定，绝不会主动控制价格影响市场，且行业中也没有企业具备相应能力。

金融市场

➤ 金融

- 1、和市场预期一致，2022 年市场赚钱效应乏善可陈，在发行遇冷下基金代销规模下降，成为全行业普遍现象。这一趋势下，工行、交行、农行、招商等八家重点银行机构去年基金代销业绩均有所下降，其中不乏降幅超 40%者。
- 2、基金销售“三巨头”最新生存状态浮出水面。整体来看，2022 年，由于资本市场震荡下行，代理基金销售规模下降，蚂蚁基金、天天基金两家基金代销机构的营收均出现下降，招商银行代理基金的收入同比下降幅度最大。

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、近期，多家百亿量化私募核心投研人员离职的传闻，在私募圈炸开了锅，据称涉及投资经理、策略总监等岗位。相关私募回应称，去年底或今年初确实有个别投研离职，但对策略和业绩影响不大；也有私募否认了离职传闻。

4、据证券时报，自去年底落地以来，个人养老金制度运行已有4个多月。运行以来，设置Y份额的个人养老FOF（基金中的基金）、个人养老金理财、个人养老保险、个人养老金保险四大产品持续扩容，形成了个人养老金初期的业态样貌。并且历经一季度运行周期后，四类养老产品也交出了一份投资成绩单。其中，个人养老FOF最高收益率超过3%，但受市场波动等因素影响，这类产品整体上跑输业绩基准，跑输基准的基金数量占比高达77.62%。

5、据证券时报，在迷你基金加速出清的同时，也有一些基金逆势突围，通过业绩和持营完成了“发小做大”的逆袭。据Wind数据统计，在规模增幅最快的主动权益基金名单中，有10只基金自成立以来的规模增幅超过了100倍，其中包括中欧时代先锋、创金合信工业周期精选、广发高端制造、中欧医疗健康、银华盛世精选、富国新机遇等多只明星基金，如果按基金规模巅峰时计算，中欧时代先锋、创金合信工业周期精选等基金的规模增幅一度达到了上千倍。

➤ 楼市

1、上海市房地产交易中心发布2023年第三批次集中供应新建商品住宅，该批房源共涉及29个项目，总建筑面积约75.2万平方米，共计6804套，备案均价60013元/平方米，分布在浦东、徐汇、静安、普陀、杨浦、闵行等12个区域。

2、在房地产市场“筑底”完成后，多城迎来二手房的率先复苏。3月杭州二手房成交量突破万套，成都突破2.6万套。二手房市场已出现久违的热度，后续有望传导至新房市场。

3、中指研究院官方微信号发布《2023年一季度中国房地产市场总结与趋势展望》称，若政策端持续发力、宏观经济稳步向好，购房者置业信心有望延续修复态势，预计二季度全国房地产市场将保持平稳态势，但城市分化行情仍将延续。

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。



➤ 产业

1、在深圳举行的第二届中国产业链创新发展峰会上，《深圳市产业链供应链白皮书》发布，这也是首次发布的以区域为主体的产业链供应链白皮书。该《白皮书》分析了产业链供应链发展的国内外背景，指出提升产业链供应链韧性和安全水平是全球主要经济体的战略部署，是我国实现高质量发展的基础，也是深圳制造业立市的根基所在。

2、日本机械和化工产品制造商宇部兴产开发出一种车身制造设备，可降低电动汽车生产成本。据介绍，车身中使用的近三分之一部件可用铝合金一次压铸成型，与目前焊接大量部件的方法相比，车身制造成本可降低约20%。

3、第三次全国农作物种质资源普查与收集行动已基本完成任务，目前征集和收集到各类农作物种质资源12.4万份。经初步比对，新征集和收集的12.4万份农作物种质资源中，包括一大批特色、特有或特异的种质资源。除了在科学研究方面具有重要意义之外，有些还具有独特的地方文化，或在食用、保健等方面具有特殊功能，在乡村振兴中具有较大的潜在利用价值。

➤ 海外

1、韩国金融服务委员会（FSC）和韩国证券交易所表示，在KOSPI市场上市的大型公司明年将被要求开始用英文发布关键的监管文件。资产超过10万亿韩元的企业和外国人持有30%以上股份的企业，必须在提交韩文报告书后3天内，提交有关结算、法律事项等重要信息的英文报告书。

2、智利外长范克拉韦伦对媒体表示，智利愿意加强与南美洲主要锂矿出产国进行相关矿业技术及信息领域交流与合作，但建立南美洲锂矿生产国联合组织“锂佩克”的时机尚未成熟。



➤ 国际股市

1、瑞士联邦检察官已对瑞士信贷在政府支持下被规模更大的竞争对手瑞银收购一事展开调查。总部位于伯尔尼的检察官正在调查牵涉到这两家银行的政府官员、监管机构和高管是否违反了瑞士法律。

2、瑞士当地报纸援引一位不愿透露姓名的瑞银高级经理的话称，瑞银收购瑞士信贷后创建的新银行或将裁减 20-30% 的员工，包括瑞士的约 1.1 万名员工。

3、一份行业数据分析显示，由于全球需求低迷，包括芯片巨头三星电子和 SK 海力士在内的韩国主要企业第一季度盈利前景依然黯淡。三星电子的营业利润预计为 7200 亿韩元，同比暴跌 94.9%。

➤ 商品

1、曝沙特牵头减产的原因：对美国不回补战储感到恼火。熟悉沙特当局想法的消息人士说，拜登政府上周公开排除了回补石油战储的可能性，沙特方面对此感到恼火。去年，为遏制通胀，美国的战略石油储备已经枯竭。

2、在沙特等主要产油国宣布自愿减产后，原油大多头高盛将 2023 年底布伦特原油价格预测从 90 美元上调至 95 美元，将 2024 年底布伦特原油价格预测从 97 美元上调至 100 美元。

3、消息称，库尔德斯坦自治区政府表示与伊拉克达成恢复石油出口的协议。

4、自 3 月初以来，国际金价从 1800 美元/盎司飙升至 2000 美元/盎司，逼近一年新高。有行业人士认为，在美联储边际宽松、宏观经济下行及地缘政治风险的驱动下，金价有望延续上涨行情，黄金或迎来配置机遇。分析表示，目前投资黄金还有四大渠道：实物黄金、黄金 T+D、黄金期货、黄金 ETF。



➤ 债券

1、今年3月的二级资本债发行规模，为历史同期最高规模。Wind数据显示，今年3月商业银行债发行3195亿元，其中二级资本债发行1686亿元。农业银行、中国银行、建设银行三家国有大行分别发行700亿元、600亿元、200亿元，助推了3月商业银行二级资本债的大体量发行。

➤ 外汇

1、当地时间4月1日，印度外交部发表声明称，印度和马来西亚已同意用印度卢比进行贸易结算。印度外交部表示，除了现有其他货币结算模式外，印度和马来西亚之间的贸易现在可以用印度卢比进行结算。

2、据证券时报，近期，人民币国际化再现新进展。据多家媒体报道，巴西已与中国达成一项协议，可以用本币而非美元进行双边贸易交易；同时，人民币已取代欧元，成了巴西外汇储备中第二重要的货币。此外，中国和俄罗斯、沙特阿拉伯等国的贸易往来中也允许和进一步加大人民币结算交易范围。



财经日历

经济数据

北京时间	指 标
9:45	中国3月财新制造业PMI
14:30	瑞士3月CPI
15:50	法国3月制造业PMI终值
15:55	德国3月制造业PMI终值
16:00	欧元区3月制造业PMI终值
16:30	英国3月制造业PMI
21:45	美国3月Markit制造业PMI终值
22:00	美国3月ISM制造业PMI、2月营建支出

财经大事

北京时间	事件
20:00	欧洲央行管委Vujcic发表讲话
22:30	加拿大公布商业前景调查和消费者预期调查季度报告
	中国台湾休市一日

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。