



资讯早间报

制作日期：2023/4/10

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘，黑色系、能源化工品普遍上涨，玻璃、燃油涨超1%，焦煤跌1.14%。农产品涨跌不一，玉米淀粉涨2.03%，白糖涨1.5%，玉米涨1.11%，棉纱、棕榈油、豆油跌超1%。基本金属期货多数收涨，沪镍涨1.89%，沪锌涨1.15%，沪铝涨0.46%，沪铜涨0.32%，沪铅跌0.03%，沪锡跌0.71%。
- 因耶稣受难日假期，上周五欧美主要金融市场以及澳大利亚、新西兰等市场休市。

重要资讯

【宏观资讯】

- 国家外汇管理局统计数据显示，截至2023年3月末，我国外汇储备规模为31839亿美元，较2月末上升507亿美元，升幅为1.62%。2023年3月，受主要经济体货币政策及预期等因素影响，美元指数下跌，全球金融资产价格总体上涨。在汇率折算和资产价格变化等因素综合作用下，当月外汇储备规模上升。
- 4月7日，外交部发言人毛宁主持例行记者会。有记者就乌克兰问题提问，毛宁表示，在乌克兰问题上，中方同包括乌克兰在内的有关各方都保持着沟通，中方始终站在和平一边，愿同国际社会一道为实现和平作出自己的贡献。

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. 据中央气象台发布，从4月1日开始的中东部大范围降水，对增加土壤墒情、净化空气和降低森林火险气象等级十分有利，华北、黄淮等地降雨有效缓解了前期旱情。

4. 国务院总理李强主持召开国务院常务会议。会议强调，当前经济恢复正处于关键期。要在深入调查研究基础上，扎实做好经济运行监测、形势分析和对策研究，适时出台务实管用的政策措施，进一步稳定市场预期，提振发展信心，巩固拓展向好势头，推动经济运行持续整体好转。

5. 中华人民共和国和法兰西共和国联合声明：中法两国认识到建筑行业在两国温室气体排放中占重要比重，积极研究加入“建筑突破”倡议。两国加强合作，推进建筑节能降碳，推动城市可持续发展。中法两国反对塑料污染（包括微塑料污染）。

【黑色系期货】

1. 河钢发布4月75B硅铁采购标书，数量2482吨，3月招标数量1583吨，较3月增加899吨。此外，河钢集团4月硅锰采量为18100吨。3月硅锰采量为18800吨。（2022年4月采量为24450吨）。

2. 中国煤炭运销协会发布的报告预测，二季度建材行业经济运行有望进一步改善。报告称，在需求恢复增长和产业内生动力共同作用下，预期上半年建材行业经济运行将进一步稳定并有所回升，由此也有利于推动建材行业煤炭需求的企稳。

3. 《山西省钢铁行业转型升级 2023 年行动计划》印发，其中提到，推动出台《山西省钢铁企业限制类工艺装备升级改造实施方案》，要求1200立方米以下高炉、100吨以下转炉（电炉）、50吨以下合金电炉逐步实施产能置换，按照“先立后破”原则有序退出。力争到2025年实现先进工艺装备产能占比达到90%以上。

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. 中国煤炭经济研究会副理事长梁敦仕表示，受制于全球化石能源尤其是煤炭产业的长期投资不足，未来较长时间内，全球煤炭市场或将继续处于供应偏紧的状态，今年国际市场价格可能继续高位运行。

5. 钢银电商公布数据显示，本周城市总库存量为 1116.84 万吨，较上周环比减少 12.82 万吨（-1.13%），包含 39 个城市，共计 146 个仓库。其中，建筑钢材库存总量为 691.06 万吨，较上周环比减少 5.06 万吨（-0.73%），包含 30 个城市，共计 85 个仓库。

【农产品期货】

1. 土耳其外长恰武什奥卢表示，他同意俄罗斯的要求，即取消对俄罗斯化肥和谷物出口的障碍，并表示需要解决这一问题，才能延长涉及乌克兰的整个黑海谷物协议。

2. 据联合国粮农组织（FAO）报告显示，2022/23 年度世界谷物贸易量预报数为 4.69 亿吨，继本月下调 410 万吨后，预计将较 2021/22 年度水平下降 2.7%。由于出口步伐缓慢，预计阿根廷和美国两国的玉米销量都将下滑，跌幅大于巴西出口量高于预期的增幅。

3. 据中国糖业协会数据显示，2022/23 年制糖期截至 2023 年 3 月底全国共生产食糖 872 万吨，同比减少 17 万吨；全国累计销售食糖 437 万吨，同比增加 67 万吨；累计销糖率 50.2%，同比加快 8.5 个百分点。

4. 据联合国粮农组织（FAO）报告显示，粮农组织食品价格指数 2023 年 3 月平均为 126.9 点，环比下降 2.8 点（2.1%），自一年前达到峰值之后已连续第十二个月下降。谷物、植物油和乳制品价格指数下行是导致 3 月指数下跌的主因。食糖和肉类价格则出现上涨。

5. 据沐甜科技预测，截至 3 月底除云南糖产量尚未明确，其他产区基本尘埃落定，22/23 榨季全国最终糖产量或低于 900 万吨，同比减少 60 万吨。

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。



6. 据Wind数据显示，截至4月7日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损325.75元/头，3月31日为亏损283.12元/头；外购仔猪养殖利润为亏损477.37元/头，3月31日为亏损486.04元/头。

7. 4月7日，农业农村部在河南省邓州市召开小麦条锈病防控现场会。会议指出，3月中旬以来，随着气温回升，小麦条锈病陆续进入扩散流行期。专家分析，4月份随着黄淮海等小麦主产区雨水增多，有利于下一阶段病害的扩展流行，部分麦区存在大流行风险，防控工作丝毫不能放松。

【能化期货】

1. 据上期所文件显示，自2024年4月1日起，各指定漂白硫酸盐针叶木浆厂库可提供（或可供货主选择）品牌调整为所有经上海期货交易所公告的纸浆期货可交割品牌。

2. 大商所党委书记、理事长冉华表示，2023年，大商所将加快创新完善化工衍生产品生态链。加快推进苯乙烯等期权上市，沿着化工产业链加快布局新品种，探索推出化工品种月均价期货，积极构建与产业多元化需求相适应的高质量产品体系。

3. 中远海运集团董事长万敏与法国达飞集团董事长兼首席执行官鲁道夫·萨德、上港集团董事长顾金山共同签署了《关于开展港口船用绿色甲醇供应合作的备忘录》。根据备忘录，三方将携手共同合作，在包括上海港在内的中国主要港口，为达飞海运、中远海运未来的双燃料甲醇船队采购、供应和交付船用绿色甲醇燃料。

【金属期货】

1. 据上期所数据显示，上周铜库存减少815吨，铝库存减少6340吨，锌库存减少3898吨，铅库存减少4698吨，镍库存减少302吨，锡库存增加572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。



2. 截至4月7日周五，SMM全国主流地区铜库存环比周一减少0.39万吨至20.23万吨，较上周五微增0.04万吨，较节前增加0.57万吨，连续2周周度累库，但本周累库幅度较上周少。

3. 据世界黄金协会数据，在近期银行业危机驱使下，较低的债券收益率、较弱的美元走势和市场避险买盘将3月金价拉高了9%。在欧洲基金的主导下，3月份全球黄金ETF实现了约合19亿美元（+32吨，+0.9%）的净流入，扭转了9个月的连跌趋势。

4. 美国劳工部的数据显示，美国3月季调后非农就业人口录得23.6万人，略低于预期的23.9万人，前值31.1万人；美国3月失业率录得3.5%，低于预期和前值的3.60%。美联储利率掉期显示，就业数据公布后，美联储5月加息的几率超过三分之二。另外，据CME“美联储观察”，美联储5月维持利率不变的概率为43.2%，加息25个基点至5.00%-5.25%区间的概率为56.8%。

金融市场

➤ 金融

1、二十届中央第一轮巡视正式展开。金融领域方面，中央第五巡视组完成对国开行、农发行和中国人保进驻工作，中央第六巡视组完成对光大集团、中国投资有限责任公司进驻工作，将开展为期两个半月左右的巡视“回头看”。

2、近期券商分析师数量突破4000人受到关注。2022年以来券商分析师数量增长不少，主要券商路演和研报工作量明显增加。但由于2022年市场不佳以及佣金费率持续下降，券商所得到分仓佣金明显下滑。

3、ChatGPT 近期持续火热，业内关于金融大模型开发以及落地应用消息频发，相关概念股纷纷大涨，金融科技主题ETF表现亮眼。Wind数据显示，截至4月7日，3只金融科技主题ETF年内均获正回报，平均收益达38%。

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、距离各家公募密集布局中证 1000 指数增强型基金已近一年，目前全市场中证 1000 指数增强型基金多达 27 只（份额合并计算），产品增强效果显著，近一年超基准收益 6.5%，基金管理规模激增 2.5 倍至超 218 亿元。

5、一季度私募备案热情高涨，百亿私募纷纷出手。“看空不做空”的半夏投资基金经理李蓓也悄悄备战，一季度备案 8 只产品。

6、香港投资者加码中国市场。香港投资基金公会公布数据显示，1 月中国香港公募基金整体呈现净申购，债券型基金、多资产基金等偏稳健产品更受青睐，投向中国基金较受投资者关注。

7、国调基金发布公告称，与国恒基业控股集团有限公司及其下属企业无任何关系，也不存在任何投资、合作、业务等关系，其一切行为均与国调基金无关。

8、据券商中国，截至 4 月 7 日，仅近一个月以来，各地证监局就对 7 家金融机构出具了关于基金销售违规的行政监管措施决定书，监管方向主要聚焦人员管理、宣传推介、合规风控、考核激励四大方向，如部分机构的基金销售业务人员、合规风控人员未取得基金从业资格，个别销售人员在不清楚投资者风险承受能力的情况下宣传推介基金等。

9、开年至今，货币市场基金收益率持续走高。公开数据显示，截至最新一个交易日，有 600 只货基的 7 日年化收益率超 2%，占比高达七成，较前一月同期的 335 只产品也上涨近八成。从年内前 3 个月的月末表现来看，货基收益率同样持续走高，平均 7 日年化收益率也在 3 月末突破 2%。

➤ 楼市

1、多地调整公积金贷款政策，刚需、多子女家庭获支持。据不完全统计，截至目前，已有南京、合肥、徐州、大连等近 50 个城市先后优化住房公积金政策。

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。



2、据每日经济新闻，去年以来广州豪宅市场持续向好，2022 年千万元级二手豪宅网签占比跃升至 2.4%。今年 3 月和 4 月，广州连续成交单价超过 30 万元/平方米的房源。

➤ 产业

1、一季度国铁集团充分发挥铁路投资对全社会投资有效带动作用，全国铁路完成固定资产投资 1135.5 亿元、同比增长 6.6%，现代化铁路基础设施体系加快构建。

2、据中国证券报，4 月 7 日-9 日，第十一届中国电子信息博览会在深圳举办。据了解，华为、海信、TCL 华星等 1200 多家企业带来了 5000 多项科技创新产品参展。业内人士认为，电博会汇聚起电子信息产业高质量发展的澎湃动能，助力电子信息产业创新引领，推动数字经济高质量发展。

3、国家能源集团那曲市色尼区欧玛亭嘎 100 兆瓦风电项目正式开工。该项目是西藏已核准装机规模最大的风电项目，也是全球 4500 米以上超高海拔地区装机规模最大的风电项目。

4、各地夜间经济持续升温。美团数据显示，3 月以来平台夜间到店餐饮订单量同比增长 66%，休闲娱乐订单量增长 89%。在即时零售等新业态下，线上夜间消费同样火热，超市外卖订单量增长 48%，商场外卖订单量增长 51%。

5、猫眼专业版数据显示，4 月全国电影市场总票房已突破 10 亿元，《铃芽之旅》《忠犬八公》《保你平安》分列当月票房榜前三位。

6、澳门旅游局表示，4 月 10 日至 6 月 30 日，将再推出第二阶段往返港澳交通票务优惠，惠及对象由香港居民扩大到访港台湾地区及国际旅客，进一步促进旅游经济复苏。

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、湖南省将壮大道地药材产业规模，培育多个产值过 10 亿元中药大品种，促进中医药产业高质量发展。

8、高工机器人产业研究所（GGII）预测，到 2027 年中国机器视觉市场规模将达 565.65 亿元。其中，2D 视觉市场规模达 407.15 亿元，3D 视觉市场规模达 158.5 亿元。

9、乘联会秘书长崔东树表示，一季度全国汽车市场实施召回有 40 批次事件，共召回 43 万台车，同比下降 41%。外资企业召回较多，新能源车召回不多，传统车召回没有出现新的趋势性事件。

10、睿蓝汽车宣布，吉利睿蓝 9 即日起正式调整官方指导价，最高下调幅度 2 万元。

11、兰山公安分局通报，山东礼多多商贸有限公司涉嫌集资诈骗犯罪，案件正在进一步侦办中。

➤ 海外

1、日本经济学家植田和男 4 月 9 日正式就任日本央行行长。植田和男表示，将坚持货币宽松政策，支撑经济景气，从而为企业提薪提供后盾，争取实现 2% 的物价稳定上涨目标。

2、日本修改相关规定，4 月起允许企业通过第三方支付平台发放工资，这种工资形式被称为“数字化工资”。据悉，日本推出这一措施，主要是为进一步普及非现金支付。

3、摩根士丹利将 2023 年欧元区 GDP 增速预期上调至 0.8%，此前为 0.6%；将 2024 年增速预期小幅下调至 1.0%，此前为 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。



4、负责为硅谷银行提供审计服务的毕马威公司，以及高盛、摩根士丹利、美国银行等硅谷银行股票或债券承销商，已因发表误导性声明致硅谷银行关闭而被起诉。

5、摩根大通首席执行官杰米·戴蒙表示，席卷全球市场的美国银行业危机可能已接近尾声，尽管可能还有一些银行会始料未及地倒闭。

6、西班牙快时尚品牌飒拉的母公司已获得俄罗斯政府批准，将正式退出俄罗斯市场。统计显示，俄乌冲突爆发以来，已有超过 1000 家公司宣布退出俄罗斯市场。

7、阿联酋拍出世界上最昂贵车牌号。在迪拜举办的一场慈善拍卖会上，世界最昂贵车牌号码“P7”以 5500 万迪拉姆（约合人民币 1.029 亿元）被拍出，打破此前纪录。

8、今年一季度韩国方便面出口额为 2.08 亿美元，同比增加 14.3%，创历史同期新高。

➤ 国际股市

1、日本丰田汽车公司以“Sienta”等 5 款车型最严重时有可能导致火灾为由，向日本国土交通省申请召回 23 万余辆汽车。

➤ 商品

1、业内人士预计，由于各级政府及糖厂特别重视新榨季糖料生产，在甘蔗种植面积稳中有增情况下，再加上高糖价刺激蔗农加强田间管理与增加投入，预计新榨季国产糖产量会得到恢复。

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、俄罗斯天然气工业股份公司继续通过乌克兰向欧洲输送天然气，4月9日输送量为3680万立方米。

3、据中国证券报，近期，黄金价格持续攀升，现货黄金价格一度创历史新高。4月9日，北京地区黄金各大品牌黄金珠宝标价均出现不同程度上涨。其中，周大福、老庙黄金等品牌黄金珠宝商首饰金攀升至580元/克，且优惠力度较小。据珠宝商门店工作人员介绍，最近投资类消费占比较少。

➤ 债券

1、债券项目欺诈发行，监管追责仍在继续。在对一众中介机构进行处罚后，近期证监会公布行政处罚决定书显示，时任国海证券债券与结构金融部执行董事、胜通集团债券项目负责人孙彦飞被处以30万元罚款，并被采取5年市场禁入措施。

2、华夏基金固定收益部投资总监刘明宇认为，今年经济有确定性改善，固收+策略产品将迎来机会；预计今年债券市场将呈现温和复苏环境下偏震荡趋势。

➤ 外汇

1、据中国证券报，随着美联储不断加息，美元定期存款利率持续走高，今年以来多家银行已上调至5%以上。虽近期受硅谷银行等风险因素影响美元存款利率有所回落，但也稳居4%以上。在高收益的背后，专家提示，虽然定期产品可提前锁定收益，但投资者仍需充分考虑汇率波动和换汇成本带来的收益折损。

2、乌克兰总统经济顾问奥列格·乌斯坚科表示，乌克兰黄金和外汇储备超过300亿美元。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
7:50	日本2月贸易帐
9:20	中国央行公开市场有20亿元逆回购到期
13:00	日本3月家庭消费者信心指数
14:00	日本3月经济观察家前景指数
16:00	中国央行或公布3月信贷数据
16:20	中国台湾3月外汇存底
22:00	美国2月批发销售、库存
22:00	美国3月谘商会就业趋势指数

财经大事

北京时间	事件
	主板注册制首批企业上市仪式
15:00	商汤介绍人工智能技术进展
19:30	比亚迪将发布“云辇”系统
22:00	欧洲央行管委埃尔南德斯德科斯讲话
	世界银行和IMF春季会议举行
	第三届中国国际消费品博览会开幕
	英国伦敦证券交易所因复活节休市
	法国巴黎证券交易所因复活节休市
	德国法兰克福证券交易所因复活节休市
	西班牙马德里证券交易所因复活节休市
	中国香港交易所因复活节休市
	澳大利亚悉尼证券交易所因复活节休市

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。