



资讯早间报

制作日期：2023/5/5

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品普遍下跌，燃油跌 3.07%，PVC 跌 1.14%，纸浆涨 1.42%。黑色系全线下跌，铁矿石跌 3.26%，焦煤跌 2.74%，热卷跌 2.41%，螺纹钢跌 2.22%，焦炭跌 1.95%。农产品多数下跌，菜粕跌 2.34%，豆二跌 1.08%，棉花涨 1.12%，棕榈油涨 1.11%。基本金属全线收跌，沪镍跌 2.83%，沪锡跌 2.16%，沪铜跌 0.67%，沪铝跌 0.62%，不锈钢跌 0.58%，沪铅跌 0.36%，沪锌跌 0.14%。
- 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货涨 1.06%报 2058.6 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 2.55%报 26.335 美元/盎司。
- 国际油价表现分化，美油 6 月合约跌 0.01%，报 68.59 美元/桶。布油 7 月合约涨 0.25%，报 72.51 美元/桶。
- LME 基本金属多数收跌，LME 期铜涨 0.79%报 8535 美元/吨，LME 期锌跌 0.13%报 2626.5 美元/吨，LME 期镍跌 3%报 24000 美元/吨，LME 期铝跌 1.1%报 2295.5 美元/吨，LME 期锡跌 3.82%报 25755 美元/吨，LME 期铅跌 0.19%报 2127 美元/吨。
- CBOT 农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货跌 0.04%报 1417 美分/蒲；玉米期货涨 0.04%报 588.75 美分/蒲，小麦期货涨 0.74%报 644.5 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. 随着此前积压需求释放殆尽，4月中国制造业景气重现收缩趋势，反映制造业复苏基础仍不稳固。5月4日公布的4月财新中国制造业采购经理指数（PMI）录得49.5，低于3月0.5个百分点，2月以来首次落至收缩区间。
2. 据塔斯社报道，克里姆林宫发言人佩斯科夫表示，像周三晚上对克里姆林宫的无人机袭击这样的袭击决定是由美国做出的，由乌克兰执行。乌克兰和美国试图否认他们对克里姆林宫的袭击是荒谬的。
3. 当地时间5月4日，欧洲央行召开货币政策会议，决定将欧元区三大关键利率均上调25个基点。主要再融资利率、边际借贷利率和存款机制利率从本月10日起分别上调至3.75%、4.00%和3.25%。欧洲央行自去年7月以来已连续7次上调关键利率，以期阻止通胀。不过专家预计，要将通胀率降至2%的目标还需要数年时间。
4. 央行5月4日开展330亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。Wind数据显示，当日有5620亿元逆回购到期，因此单日净回笼5290亿元。
5. 4月财新中国制造业PMI录得49.5，低于上月0.5个百分点，时隔两个月再度收缩。受疫情期间积压的需求释放殆尽，叠加此前快速修复带来的高基数影响，4月中国制造业景气度环比收缩。
6. 国家税务总局数据显示，今年“五一”假期，全国消费相关行业销售收入同比增长24.4%。其中，服务消费和商品消费同比分别增长28.7%和19.5%，反映居民消费意愿增强。旅游游览和娱乐服务业销售收入同比增长3.2倍。



7. 《农村绿皮书：中国农村经济形势分析与预测（2022~2023）》预测，2023年我国第一产业增加值将超过9万亿元，增长4%；粮食总产量将突破6.9亿吨，其中玉米产量将达到2.9亿吨左右，大豆产量将超过2100万吨

【能化期货】

1. 据隆众资讯，截止到5月4日，全国浮法玻璃样本企业总库存4527.2万重箱，环比降1.04%，同比降36.78%，折库存天数19.9天，较上期下降0.2天。

2. 据隆众资讯，截至2023年5月4日，中国甲醇港口库存总量在72.54万吨，较上周增加6.99万吨。其中，华东地区累库，库存增加6.29万吨；华南地区累库，库存增加0.7万吨。

3. EIA公布数据显示，截至4月28日当周，美国天然气库存总量为20630亿立方英尺，较此前一周增加540亿立方英尺，较去年同期增加5070亿立方英尺，同比增幅32.6%，同时较5年均值高3410亿立方英尺，增幅19.8%。

4. 俄罗斯副总理诺瓦克重申，将全面坚持和执行石油减产水平，目前俄石油日产量较今年2月水平相比削减50万桶。

【金属期货】

1. 中国有色金属工业协会副会长兼新闻发言人陈学森表示，在不出现“黑天鹅”事件的前提下，预计二季度有色金属工业生产、投资依然保持较快的增长势头，主要有色金属价格、规模以上有色金属企业效益降幅将会收窄。

2. 美国劳工部周四公布的数据显示，截至4月29日当周，首次申请失业救济人数增加1.3万人，至24.2万人，接近预期。续请失业金人数在截至4月22日的当周降至约181万人，与经济学家小幅上升至186.5万人的预期相反。



【黑色系期货】

1. 必和必拓首席商务官（CCO）潘文怡表示，在近期政策调整的背景下，我们对中国经济今年的复苏和增长充满信心，对 2023-2024 年中国市场需求前景持乐观态度。中国 2023 年和 2024 年的钢铁产量仍将保持在 10-11 亿吨的区间。
2. 据 Mysteel，截至 5 月 4 日当周，螺纹钢社库连续第十周减少，产量连续第三周减少，厂库由降转增，表需由增转降。螺纹产量 272.98 万吨，较上周减少 10.51 万吨，降幅 3.71%；螺纹表需 282.02 万吨，较上周减少 47.3 万吨，降幅 14.36%。
3. 中钢协数据显示，4 月下旬，21 个城市 5 大品种钢材社会库存 1151 万吨，环比减少 19 万吨，下降 1.6%，库存小幅下降；比 3 月下旬减少 80 万吨，下降 6.5%；比年初增加 399 万吨，上升 53.1%；比上年同期减少 119 万吨，下降 9.4%。
4. 据焦联网，国内焦炭市场弱稳运行，唐山个别钢厂对焦炭价格第六轮提降 100 元/吨，现山西地区主流准一级湿熄焦报 2050-2150 元/吨。
5. 本周 Mysteel 煤焦事业部调研全国 30 家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利 35 元/吨；山西准一级焦平均盈利 94 元/吨，山东准一级焦平均盈利 64 元/吨，内蒙二级焦平均盈利-102 元/吨，河北准一级焦平均盈利 95 元/吨。
6. 中国煤炭运销协会表示，预计我国宏观经济对煤炭需求的支撑有望延续，但出口下行压力、新能源发电、气候条件等因素可能使煤炭需求波动存在不确定性，煤炭供应总体将比较充足，煤炭供需关系将持续改善，煤炭市场可能呈现弱势局面，市场价格或将有所下行。



【农产品期货】

1. 据国家发改委数据，截至4月26日，全国生猪出场价格为14.79元/公斤，较4月19日上涨3.43%；主要批发市场玉米价格为2.84元/公斤，较4月19日持平；猪粮比价为5.21，较4月19日上涨3.37%。
2. 据Mysteel调研显示，全国商业库存环比减少，但棉市去库存压力仍存。截止4月28日，棉花商业总库存352.802万吨，环比上周减少12.14万吨（降幅3.33%）。
3. 据Wind数据，截至5月4日，全国进口大豆港口库存为662.489万吨，4月24日为653.499万吨，环比增加8.99万吨。
4. 巴西航运机构Williams发布的数据显示，截至5月3日当周，巴西港口等待装运食糖的船只数量为79艘，此前一周为61艘。港口等待装运的食糖数量为342.7万吨，此前一周为253.61万吨。
5. 印度橡胶局的初步数据显示，印度2022/23年度天然橡胶产量为83.9万吨，为10年以来首次超过80万吨，略低于修正后的目标84万吨，较前一年的77.5万吨增加8.3%，2021/22年度产量增幅为7%。
6. 5月4日，《农村绿皮书：中国农村经济形势分析与预测（2022~2023）》发布，展望2023年，绿皮书预测，我国第一产业增加值将超过9万亿元，增长4%；粮食总产量将突破6.9亿吨，其中玉米产量将达到2.9亿吨左右，大豆产量将超过2100万吨。
7. 据外媒报道，一监管机构周四表示，印尼将缩窄将于6月上市的交易所中毛棕榈油产品的交易范围。目前，仅毛棕榈油直接出口必须经交易所交易。如果成功，我们将逐个增加毛棕榈油衍生品交易。



8. 美国农业部最新公布数据显示，截至 4 月 27 日当周，美国 2022/2023 年度大豆出口净销售为 29 万吨，前一周为 31.1 万吨；2023/2024 年度大豆净销售 6.7 万吨，前一周为 0 万吨。

金融市场

➤ 金融

1、据银保监会通报，2022 年末，保险业风险综合评级结果为：风险小的 A 类公司 49 家，风险较小的 B 类公司 104 家；风险较大的 C 类公司（即中风险公司）16 家；风险严重的 D 类公司（即高风险公司）11 家。

2、财政部、国务院国资委、证监会印发《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》，进一步规范国有企业、上市公司选聘会计师事务所行为，明确国有企业连续聘任同一家会计师事务所原则上不超过 8 年。

3、中基协第三届托管与运营委员会召开会议指出，要持续推动资管产品的净值化管理，提高行业估值能力；推动构建有利于长期投资的税收制度环境。

4、中石化集团第三次挂牌转让九州证券 10.98% 股权，挂牌价格为 5.14 亿元，与上一次持平。

➤ 楼市

1、据中国房地产指数系统百城价格指数显示，4 月全国 100 个城市新建住宅平均价格为 16181 元/平方米，环比上涨 0.02%，同比下跌 0.07%，均与 3 月持平。二手住宅平均价格为 15826 元/平方米，受市场挂牌量持续走高影响，价格走势继续承压，环同比跌幅分别扩大至 0.14% 和 1.28%。



2、中指院：五一假期房地产销售整体表现平淡，4月29日-5月3日，代表城市成交规模较去年五一假期增长约25%，其中多个城市受低基数影响，同比增幅较大，但整体较2019年同期降幅仍超两成。

3、“五一”假期期间，北京地区二手房成交较为平淡，新房优惠力度整体比较大。业内人士表示，整体来看，在政策维持稳定的前提下，预计5月北京二手房市场将维持平稳发展。

4、惠州惠阳：首套房商业贷款最低首付下调至20%，二套房最低30%；公积金贷款首套房最高60万元，二套房最高50万元；高级人才公积金贷款个人最高可贷100万元，夫妻双方合计最高可贷150万元。

➤ 产业

1、11部门联合印发《关于进一步加强医疗美容行业监管工作的指导意见》，着重强调跨部门综合监管。明确要求将医疗美容诊疗活动、涉医疗美容经营活动以及医疗美容用药品、医疗器械等纳入综合监管重点事项。扫清“黑机构”“黑医生”“黑药械”，对行业乱象保持高压严打态势。

2、据民航局，“五一”假期民航运输旅客941.2万人次，日均运输188.2万人次，比2022年“五一”假期日均数31万人次增长508%。

3、据工信部，一季度，规模以上电子信息制造业增加值同比下降1.1%，降幅较1-2月份收窄1.5个百分点；其中，3月当月同比增长1.2%。固定资产投资同比增长14.5%，比同期工业投资增速高5.9个百分点。

4、据中国物流与采购联合会，4月份，中国物流业景气指数为53.8%，环比回落1.7个百分点；仓储指数为53.7%，环比上升3.5个百分点。公路物流运价指数为103.2点，环比回落0.18%。电商物流指数为109点，比上月提高0.7个百分点。



5、第六届数字中国建设峰会共对接数字经济项目 606 个，总投资 3357 亿元，其中集中签约数字经济重点项目 52 个，总投资 581 亿元，涵盖半导体、新能源、智能汽车等类别。

6、据中国演出行业协会监测，五一假期，全国营业性演出 31050 场，同比增长 417.5%，较 2019 年同期上升 49.1%；票房收入 15.19 亿元，同比增长 962.2%，较 2019 年增长 18.4%。

7、市调机构 GlobalData 最新报告预测，全球 5G 市场未来几年将继续缓慢增长，到 2027 年，所有蜂窝连接中的 48% 将通过 5G 连接，连接数达到 55 亿。

8、TechInsights 报告指出，今年一季度，印度智能手机出货量同比下降 18% 至 3070 万部，连续第三个季度出现下滑。三星以 20% 的市场份额位居榜首，其次是 vivo (18%) 和小米 (17%)。

➤ 海外

1、美国联邦和州政府官员正在评估近几天银行股大幅波动背后存在“市场操纵”的可能性，白宫方面也表示将监控“健康银行面临的做空压力”。美股地区银行股本周大幅下跌，西太平洋合众银行累跌近 70%。根据分析公司 Ortex 的数据，做空者仅在周四就通过做空某些地区银行获利 3.789 亿美元。

2、加拿大央行行长麦克勒姆：金融系统再次面临压力可能会改变利率路径；将通胀从 3% 降至 2% 可能更加困难；加拿大央行有“一系列工具”来缓解金融压力；如果通胀不放缓，加拿大央行准备继续加息；尽管经济持续温和增长，预计通胀将在今年夏季进一步下降至约 3%；如果金融压力导致比预期更多的紧缩，并持续存在，在制定利率时必须考虑这一点。

3、日本总务省数据显示，截至 4 月 1 日，包含外国人在内的未满 15 岁的儿童及青少年人数降至 1435 万人，比去年减少 30 万人，是自 1982 年来连续 42 年减少，为历史最低水平。



4、挪威央行加息 25 个基点至 3.25%，符合市场预期。挪威央行称，政策利率很可能在 6 月份再次上调。

5、美国上周初请失业金人数增加 1.3 万人至 24.2 万人，高于预期值 24 万人。至 4 月 22 日当周续请失业金人数减少 3.8 万人至 180.5 万人，预期为升至 186.5 万人。美国 4 月挑战者企业裁员人数 6.7 万人，前值 8.97 万人。

6、美国 3 月贸易帐逆差 642 亿美元，预期逆差 633 亿美元，前值逆差 705 亿美元修正为 706 亿美元。

7、欧元区 3 月 PPI 环比降 1.6%，预期降 1.7%，前值降 0.5%；同比升 5.9%，预期升 5.9%，前值升 13.2%。

8、欧元区 4 月服务业 PMI 终值 56.0，预期 56.6，初值 56.6；综合 PMI 终值 54.1，预期 54.4，初值 54.4。

9、德国 4 月服务业 PMI 终值为 56，预期 55.7，初值 55.7，3 月终值 53.7；综合 PMI 终值为 54.2，预期 53.9，初值 53.9，3 月终值 52.6。

10、德国 3 月季调后贸易帐顺差 167 亿欧元，预期顺差 161 亿欧元，前值自顺差 160 亿欧元修正至顺差 161 亿欧元。

11、法国 4 月服务业 PMI 终值为 54.6，预期 56.3，初值 56.3，3 月终值 53.9；综合 PMI 终值为 52.4，预期 53.8，初值 53.8，3 月终值 52.7。

12、英国 4 月服务业 PMI 终值 55.9，预期 54.9，初值 54.9；综合 PMI 终值 54.9，预期 53.9，初值 53.9。



➤ 国际股市

- 1、热门中概股普遍上涨，比特数字涨 8.7%，叮咚买菜涨 6.78%，世纪互联涨 6.07%，汽车之家涨 5.45%，秦淮数据涨 5%，360 数科涨 4.9%，BOSS 直聘涨 4.88%，哔哩哔哩涨 4.03%，百度涨 3.99%，腾讯音乐涨 3.18%，京东涨 3.17%；跌幅方面，中阳金融跌 79.39%，盛美半导体跌 2.84%。中概新能源汽车股集体上涨，蔚来汽车涨 5.43%，小鹏汽车涨 5.02%，理想汽车涨 5.06%。
- 2、美国白宫宣布首个遏制人工智能风险的举措，计划拨款 1.4 亿美元用于新的人工智能研究中心。几家人工智能公司已同意在 8 月的一次网络安全会议上提交其产品以供审查。
- 3、有消息称阿里巴巴国际数字商业集团考虑在美国 IPO。对此，阿里国际数字商业集团辟谣称：“没有上市计划。”
- 4、拼多多称“总部从中国迁至爱尔兰”消息严重失实，总部始终在中国。拼多多电商全球化业务 temu 出于在欧洲开展业务的需要，同时基于合规需求，选择爱尔兰都柏林为海外业务法律注册地。
- 5、消息人士称，由于今年上半年不及预期，苹果 MacBook 出货量可能会在 2023 年出现个位数下降。业内消息人士称，苹果将其 VCSEL 芯片订单分配给三家供应商，分别是 Lumentum、高意和索尼。
- 6、高盛正在配合美国政府对硅谷银行调查和询问的有关工作，并向其提供资料，调查包括 3 月份高盛所扮演的角色。
- 7、微软向所有人开放其 Bing GPT-4 聊天机器人，并取消等待名单。用户可以通过微软账户登录新的必应或 Edge，就可以访问由 GPT-4 驱动的开放预览版。



8、英国竞争监管机构已开始对 Adobe 拟以 200 亿美元收购设计软件公司 Figma 的计划展开调查，预计美国和欧盟相关机构也将采取类似行动。

9、沃尔沃汽车宣布将在瑞典裁减 1300 个办公室工作岗位，约占其瑞典员工总数的 6%，以削减成本。

10、知情人士表示，沃达丰和长和即将就其英国电信业务 150 亿英镑的合并达成协议，这将使合并后的公司成为该国最大的移动运营商，拥有 2800 万客户。

11、私募巨头阿波罗牵头的财团即将达成收购工业零部件制造商 Arconic 的协议，对其估值达到每股 30 美元，约合 30 亿美元。

12、澳大利亚金矿公司 Newcrest 临时首席执行官 Sherry Duhe 称，董事会准备向其股东推荐纽蒙特矿业提出的收购要约。如果交易成功，新公司将成全球最大的黄金开采商。

13、日本芯片制造商 Rapidus 董事长称，预估需要约 2 万亿日元用于技术开发，并需要 3 万亿日元来为大规模生产提供资金，公司正考虑上市筹集资金。

14、大众汽车集团一季度营业收入为 760 亿欧元，同比增长 22%；营业利润为 57 亿欧元，营业利润率为 7.5%。总交付量同比增长 7.5%，其中纯电动车销量为 14.1 万辆，同比增 42%，占比 7%。

15、宝马第一季度营收 368.5 亿欧元，超预期的 354.7 亿欧元；汽车部门营收 312.7 亿欧元，超预期的 301 亿欧元；EBIT 为 53.8 亿欧元，远超预期的 36.6 亿欧元。

16、壳牌第一季度调整后净利润 96.5 亿美元，市场预期 86 亿美元，上年同期为 91.3 亿美元。公司宣布，将再回购 40 亿美元股票，与上一季度步伐相同。

17、Moderna 第一季度营收 18.6 亿美元，市场预期 11.8 亿美元，其中新冠疫苗收入 18.3 亿美元，预期 11.4 亿美元；每股收益 0.19 美元，市场预期亏损 1.66 美元。

➤ 债券

1、债市综述，5月首个交易日现券延续强势，10年国债收益率续创近半年新低；国债期货全线收涨，30年期主力合约涨0.48%，创上市来新高。银行间市场资金宽松，主要回购利率均大幅回落。地产债涨跌不一，“21旭辉01”涨超10%，“20远资01”跌超8%。

2、中证转债指数收盘涨0.06%，成交额527.64亿元，万得可转债等权指数收盘跌0.31%，成交额603.52亿元。游族转债涨超16%，万兴转债涨超9%，永鼎转债、中钢转债涨超5%；法兰转债、合力转债跌超5%，特发转2、精测转债跌超4%。

3、债券重大事件，标普将中国长城资产及其核心子公司评级展望从稳定下调至负面；“H融信1”和“H融信2”持有人会议审议通过调整宽限期安排议案；青岛城投总经理涉嫌违法违规被调查；“20旭辉01”2023年第一次债券持有人会议召开时间变更；广汇实业投资收到行政处罚决定书。

➤ 外汇

1、周四在岸人民币兑美元16:30收盘报6.9162，较上一交易日涨122个基点，夜盘报6.9128。人民币兑美元中间价报6.9054，调升186个基点。

2、印度政府官员及知情人士称，印度与俄罗斯已暂停有关使用印度卢比结算的谈判，目前双方正在寻找替代方案。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
9:45	中国4月财新服务业PMI
13:00	新加坡3月零售销售
13:45	瑞士4月失业率
14:00	德国3月制造业订单
14:30	瑞士4月CPI
14:45	法国3月工业产出
14:45	法国3月制造业产出
15:00	瑞士4月外汇储备
15:00	西班牙3月工业产出
16:00	中国台湾4月CPI
16:00	意大利3月零售销售
16:30	中国香港4月外汇储备
17:00	欧元区3月零售销售
20:30	美国4月失业率
20:30	美国4月季调后非农就业人口
20:30	加拿大4月失业率

财经大事

北京时间	事件
9:30	澳洲联储公布货币政策声明
10:00	国新办就中国与中东欧国家经贸合作及第三届中国—中东欧国家博览会暨国际消费品博览会举行发布会
16:00	欧洲央行公布专业预测者调查报告
16:00	欧洲央行执委埃尔德森发表讲话
17:00	瑞士央行行长乔丹发表讲话

假期提示

地区	事件
日本	因儿童节假期，市场休市
韩国	因儿童节假期，市场休市

数据来源：Wind

投资有风险，入市需谨慎。



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。