



资讯早间报

制作日期：2023/5/26

隔夜夜盘市场走势

1. 国际油价全线下跌，美油7月合约跌3.4%，报71.81美元/桶。布油8月合约跌2.71%，报76.11美元/桶。
2. 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX黄金期货跌1.17%报1941.7美元/盎司，COMEX白银期货跌1.68%报22.85美元/盎司。
3. 伦敦基本金属多数收涨，LME期铜涨1.12%报7990美元/吨，LME期锌跌2.4%报2257.5美元/吨，LME期镍涨1.73%报21090美元/吨，LME期铝涨0.41%报2214美元/吨，LME期锡涨2.73%报24620美元/吨，LME期铅涨0.66%报2062.5美元/吨。
4. 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约多数收涨，大豆期货涨0.13%报1326.25美分/蒲式耳；玉米期货涨0.68%报591.25美分/蒲式耳，小麦期货持平报606.25美分/蒲式耳。
5. 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品涨跌不一，甲醇跌3.49%，燃油跌2.82%，LPG跌2.32%。黑色系多数下跌，焦煤跌4.97%，焦炭跌4.41%。农产品涨跌互现，豆油涨2.74%，棕榈油涨2.7%，菜油涨2.2%，白糖跌1.93%，菜粕跌1.7%。基本金属期货多数收涨，沪锡涨1.74%，沪镍涨1.11%，沪铝涨0.99%，不锈钢涨0.79%，沪铜涨0.63%。

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、央行5月25日开展70亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。Wind数据显示，当日20亿元逆回购到期，因此单日净投放50亿元。
- 2、九部门印发《质量标准品牌赋值中小企业专项行动（2023-2025年）》提出，到2025年，中小企业质量标准品牌意识显著增强，综合效能不断提高，质量标准品牌对中小企业生存发展贡献持续加大，有力推动中小企业专精特新发展。
- 3、据中国天气网，本月25日至28日，我国中东部将迎大范围较强降雨过程，波及陕西、山西、北京、天津、河北、河南、山东、贵州、湖北、安徽等18省区市，大部地区有中到大雨，部分地区有暴雨或大暴雨。
- 4、上海市代表团5月22日至24日赴云南考察交流，就沿边产业转移、沪滇对口协作等情况展开深入调研。

【能化期货】

1. 据隆众资讯，截止到5月25日，全国浮法玻璃样本企业总库存5217.1万重箱，环比增加404.1万重箱，增幅8.4%，同比下滑30.08%。
2. 据隆众资讯生产成本计算模型，以天然气为燃料的浮法玻璃周均利润576元/吨，环比下降9元/吨，以煤制气为燃料的浮法玻璃周均利润466元/吨，环比下降33元/吨，两者利润走高趋势被打断。
3. 上海期货交易所总经理王凤海表示，为响应国家政策和行业呼声，上期所加快了液化天然气期货和期权研发，积极推进上市工作。

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. 新加坡企业发展局（ESG）周四公布数据显示，截至5月24日当周，新加坡燃油库存下降168.6万桶，至1748.7万桶的九个月低点；新加坡轻质馏分油库存增加28.1万桶，至1609.1万桶的两周高点。
5. EIA天然气报告显示，截至5月19日当周，美国天然气库存总量为23360亿立方英尺，较此前一周增加960亿立方英尺，较去年同期增加5290亿立方英尺，同比增幅29.3%，同时较5年均值高3400亿立方英尺，增幅17.0%。
6. 据俄罗斯媒体报道，俄罗斯副总理诺瓦克认为6月4日欧佩克+会议不会有新举措，但如有必要，欧佩克+将共同达成共识并采取措施。他预计布伦特原油价格将在年底前超过每桶80美元。

【金属期货】

1. 上期所理事长田向阳表示，今年上期所在充分调查研究的基础上，回应市场关切，将加快推出组合保证金制度、大宗交易机制，进一步提升市场参与便利性。下一步将上市更多对外开放品种，稳步推动黄金期货国际化，加大境外推广范围和力度。
2. 上期所副总经理张铭表示，以期货品种上市实施注册制为契机，加快氧化铝期货上市，推进铝合金、镁、钨等期货品种研发。加快规则制度国内外对接，加强与境外市场的合作与联通，加大全球推广力度。研究推动镍和黄金期货的国际化。
3. 中国有色金属工业协会党常委、副会长兼新闻发言人陈学森表示，加快有色金属期货市场国际化进程，增强重要大宗商品的价格影响力。以高水平对外开放为抓手，结合国际铜期货运行的经验，加快推动相关有色金属期货的国际化。

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. 据Mysteel，截至5月25日当周，螺纹钢社库连续第十三周减少，产量由降转增，厂库连续三周减少，表需连续两周减少。其中，螺纹表需297.52万吨，较上周减少13.11万吨，降幅4.22%。
2. 据Mysteel，截至5月25日当周，唐山126座高炉中有52座检修，高炉容积合计34800m³；周影响产量约77.61万吨，产能利用率77.71%，较上周上升0.73%，较上月同期下降1.11%，较去年同期上升1.96%。
3. 内蒙古自治区工业和信息化厅节能与综合利用处二级调研员申晓峰表示，目前，全区已完成炼钢产能置换和关停退出438万吨，关停退出限制类铁合金产能358万吨、电石340万吨、焦炭562万吨，腾出用能空间870万吨标准煤，减少二氧化碳排放1730吨。
4. Mysteel调研结果显示，全国30家独立焦化厂平均吨焦盈利54元/吨；其中，山西准一级焦平均盈利103元/吨，山东准一级焦平均盈利73元/吨，内蒙二级焦平均盈利22元/吨，河北准一级焦平均盈利42元/吨。

【农产品期货】

1. 据马来西亚独立检验机构AmSpec，马来西亚5月1-25日棕榈油出口量为933615吨，上月同期为927331吨，环比增加0.68%。
2. 据船运调查机构ITS数据显示，马来西亚5月1-25日棕榈油出口量为982605吨，上月同期为989658吨，环比下降0.71%。
3. 马来西亚棕榈油局（MPOB）表示，棕榈油价格可能在下半年上涨到3800-4000林吉特；2024年因厄尔尼诺现象造成的棕榈油产量损失可能在100-300万吨之间。

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. 农业农村部最新农情调度显示，全国已春播粮食 8.1 亿亩，进度约 90%，接近尾声。与此同时，小麦主产区正从南到北迎来收获。预计 5 月底，全国冬小麦将迎来大面积收获。

5. 美国农业部公布数据显示，截至 5 月 18 日当周，美国 2022/2023 年度大豆出口净销售为 11.5 万吨，前一周为 1.7 万吨，市场预期为 -5—30 万吨；2023/2024 年度大豆净销售 0.1 万吨，前一周为 66.4 万吨，市场预期为 10—67.5 万吨；美国 2022/2023 年度大豆出口装船 28.7 万吨，前一周为 18.9 万吨。

6. 巴西蔗糖行业协会（Unica）周四称，5 月上半月巴西中南部地区的糖产量达到 252.6 万吨，上年同期为 167.9 万吨，同比增长 50.43%。乙醇产量为 19.1 亿升，上年同期为 16.57 亿升。甘蔗含糖量为 124.56 公斤/吨，上年同期为 125.82 公斤/吨。48.40% 的蔗汁用于制糖，上年同期为 40.85%。

7. 据美国商品期货交易委员会（CFTC）最新数据，截至 5 月 19 日，ICE 棉花期货盘面 2022/23 年度（8 月至次年 7 月）的 ON-C11 合约未点价卖出订单为 25800 手，环比减少 1002 手。

金融市场

➤ 金融

1、中基协发布数据显示，截至 4 月底，我国境内公募基金资产净值合计 27.29 万亿元，环比增长约 6164 亿元。其中，货币基金规模增加 5231 亿元，债券基金增加 2042 亿元，混合基金减少 1635 亿元。

2、华安基金公告，华安基金和华安张江光大园 REIT 原始权益人及其控股关联方分别计划累计增持该基金不超过 3000 万元、2 亿元，并且增持的基金份额持有期限不少于 6 个月。

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、富达基金公布一则高管变动信息，原投资总监阮劭龙因工作调整已于5月23日离任，现由该公司总经理黄小慧兼任投资总监。

4、据每日经济新闻，在今年市场震荡、风格快速轮动的背景下，基金发行市场陷入了冰点。数据显示，目前5月份共有24只新基金成立、发行总份额191.66亿份，创下近8年来的新低。业内人士指出，近两年来公募基金赚钱效应不明显、今年以来股市风格轮动让基民“很受伤”等等，都是影响基金销售的重要因素。

➤ 楼市

1、天津出台公积金贷款新政，有一次贷款记录但名下无房，可以再贷款并按首套房算；购买第三套及以上住房或已使用过2次公积金贷款的，不予发放公积金贷款。

2、南京调整部分住房公积金政策：多子女无房家庭，每月提取公积金支付房租限额提高20%；首次公积金贷款购买首套房最高可贷额度为60万元/人、夫妻双方为120万元/户。

3、易居研究院发布报告称，5月1日~22日，全国50个重点城市新建商品住宅成交面积为1199万平方米，较4月同期下降13%，同比则增长2%。

4、深圳今年第二批次拟出让10宗居住用地，用地面积总计24.34公顷，建筑面积共计104.85万平方米。

5、万达集团在官网发布声明称，网传“160亿销售20个万达广场”为不实消息。

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、中共中央、国务院印发《国家水网建设规划纲要》提出，到 2025 年，建设一批国家水网骨干工程，国家骨干网建设加快推进。到 2035 年，基本形成国家水网总体格局，国家水网主骨架和大动脉逐步建成，省市县水网基本完善。

2、工信部等十四部门部署推进新一轮电信基础设施共建共享工作，重点推进“双千兆”网络统筹集约建设、深化“双千兆”网络共同进入、加强农村通信杆路线缆维护梳理、鼓励跨行业开放共享、加强数字化技术支撑、优化“双千兆”网络建设环境等六方面工作，其中包括推进 5G 异网漫游等具体举措。

3、国务院国资委将积极研究出台支持中央企业战略性新兴产业发展的一揽子政策，并加强与相关部门沟通协调，创造有利于产业发展的良好环境。今年一季度，中央企业战略性新兴产业完成投资超 2300 亿元，同比增长超 30%，约占全部投资比重的四分之一。

4、国家能源局发布数据显示，截至今年 4 月底，我国风电装机 3.8 亿千瓦，光伏发电装机 4.4 亿千瓦，风电光伏发电总装机达到 8.2 亿千瓦，占全国发电装机的 30.9%，其中风电占 14.3%，光伏发电占 16.6%。

5、国家能源局拟出台规定，将全国范围内接入 35kV 及以下电压等级电网的分散式风电项目纳入许可豁免范围，不再要求取得电力业务许可证。

6、知情人士称，极星汽车中国公司正与星纪魅族酝酿一场资本层面的合作，初步探讨的方向为组建合资公司，以推动汽车和手机生态的资源整合。

7、上海迪士尼乐园 6 月 23 日起门票调价。其中，常规日门票价格为 475 元，高峰日门票价格为 719 元，分别上调 40 元和 60 元。

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。



8、脉脉社区多名加 V 认证的 58 同城员工表示，58 同城开始裁员，裁员比例约 30%-50%。

➤ 海外

1、美国白宫：拜登团队已经进行了富有成效的债务上限谈判，谈判仍在继续；需要两党合作，达成合理的预算；债务上限不是双方辩论的问题，但预算仍然有待辩论；拜登的谈判代表将继续带着诚意争取其优先事项。

2、波士顿联储主席柯林斯称，美联储可能已经达到或正在接近其可以暂停加息的时间点。虽然通胀仍然过高，但显示出放缓的迹象。

3、欧洲央行管委诺特表示，需要在 6 月和 7 月分别加息 25 个基点，对 9 月加息持开放态度。欧洲央行管委维勒鲁瓦表示，应不晚于 9 月份结束加息，并重申他对进一步收紧货币政策的谨慎立场。

4、日本央行行长植田和男表示，日本央行必须避免过早收紧货币政策，最重要的任务是稳定、可持续地实现 2%的通胀目标。

5、日本内阁府发布月度报告指出，经济正在温和复苏，为自 2022 年 7 月以来首次上调经济预期。

6、韩国央行维持基准利率在 3.5%不变，为连续第三次按兵不动，符合市场预期。同时，韩国央行下调 2023 年经济增长预期至 1.4%，维持 CPI 上涨预期 3.5%不变。

7、印尼央行将利率维持在 5.75%不变。南非央行加息 50 个基点至 8.25%。土耳其央行连续 4 个月维持基准利率在 8.5%不变。

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。



8、美国第一季度实际 GDP 增长率上修至 1.3%，较初值上调 0.2 个百分点。一季度核心 PCE 物价指数年化环比上修至 5%，较初值上调 0.1 个百分点。美国至 5 月 20 日当周初请失业金人数新增 22.9 万人，低于预期的 24.5 万人，前一周数字下修 1.7 万人至 22.5 万人。

9、德国第一季度 GDP 终值环比萎缩 0.3%，为连续第二个季度出现环比萎缩，意味着该国经济陷入技术性衰退。另外，德国 6 月 Gfk 消费者信心指数-24.2，为 2022 年 4 月以来新高，预期-24，前值-25.7。

10、英国 5 月 CBI 零售销售差值录得-10，预期为 10，前值 5。零售商预计下个月销售额将企稳。

➤ 国际股市

1、中概股普遍下跌，量子之歌跌 41.68%，大健云仓跌 19.13%，高途集团跌 14.76%，有道跌 14.32%，BOSS 直聘跌 8.48%，雾芯科技跌 8.37%，陆金所控股跌 6.74%，名创优品跌 6.05%，再鼎医药跌 5.91%；涨幅方面，小赢科技涨 12.26%，硕迪生物涨 7.94%，盛美半导体涨 7.04%。中概新能源汽车股集体下跌，蔚来汽车跌 4.86%，小鹏汽车跌 7.46%，理想汽车跌 2.05%。

2、美国司法部副部长敦促美国最高法院，驳回苹果和高通的上诉。在一宗涉及到加州理工学院的通信专利侵权诉讼中，苹果和高通两家公司败诉，但是不服判决，一路寻求上诉。

3、OpenAI 首席执行官表示，若公司无法满足欧盟 AI 法规，将停止在欧盟的运营。另外，OpenAI 关闭一支价值超过 1.75 亿美元的投资基金 OpenAI Startup Fund I，并计划募集第二只基金。

4、索尼正就在日本熊本购买土地进行谈判，可能会投资数千亿日元建设第二家芯片工厂。索尼计划到 2025 财年占据全球图像传感器市场 60%的份额。

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、贾跃亭旗下FF宣布，将于5月31日启动第一阶段行业专家FPO（未来主义者产品官）交付，首批用户将有机会全额付款以体验创新的FF 91，并锁定产品的拥有权。

6、波音CFO：已经开始交付737 MAX客机，将按计划交付400至450架波音737飞机。

7、微博第一季度净营收4.14亿美元，同比下降15%；调整后每股收益0.47美元，上年同期为0.56美元；第一季度月活用户5.9亿，增加1100万。将派发特别现金股息0.85美元/股。

8、百思买第一财季营收为94.7亿美元，上年同期为106.5亿美元；调整后每股收益为1.15美元，市场预期为1.11美元。

➤ 债券

1、债市综述，银行间主要利率债窄幅波动不足1bp；国债期货全线收跌，30年期主力合约跌0.19%，10年期主力合约跌0.13%。资金供求整体平衡，月末影响渐显主要回购利率走升。地产债多数明显下跌，“20雅居1A”跌近20%，“19远洋02”跌近19%；“二永债”收益率普遍明显上行。

2、中证转债指数收盘跌0.09%，万得可转债等权指数收盘跌0.05%，近六成转债下跌，北方转债和恩捷转债跌超3%，精测转债和中钢转债跌超2%；新港转债涨超19%，东杰转债涨超4%。

3、国际评级机构惠誉宣布，由于美国党派之争阻碍国会两党就解决债务上限问题达成协议，该机构已将美国“AAA”评级列入负面观察名单。

4、斯里兰卡总统表示，正就债务重组问题与中国、日本等主要债权国进行谈判，最晚将在9月或11月前完成债务重组谈判。

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、债券重大事件，“21 保利 05”等债券付息日为 6 月 1 日；“19 融侨 01”将审议“给予宽限期”议案；成都轨道集团副董事长被调查；安顺城投控股股东被列入失信被执行人；华业资本股东所持公司部分股份将被司法拍卖。

➤ 外汇

1、周四在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 7.0686，较上一交易日跌 268 个基点，夜盘报 7.0795。人民币兑美元中间价报 7.0529，调升 31 个基点。交易员表示，中间价表现符合市场预期，表明了当前监管层态度。与此同时，美国经济表现仍对美元构成支撑。

2、白俄罗斯计划到 2023 年底在与欧亚经济联盟内其他国家的贸易结算中放弃使用美元和欧元。目前美元和欧元在白俄罗斯与这些贸易伙伴贸易结算中所占份额约为 8%。

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。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
7:30	日本5月东京CPI
9:30	澳大利亚4月季调后零售销售
14:00	英国4月季调后零售销售
14:45	法国5月INSEE消费者综合信心指数
16:00	意大利5月Istat消费者信心指数
20:30	美国4月核心PCE物价指数
20:30	美国4月个人支出
20:30	美国4月耐用品订单
22:00	美国5月密歇根大学消费者信心指数终值
22:00	美国5月一年期通胀率预期

财经大事

北京时间	事件
15:00	国新办举行新闻发布会介绍“加快推进国家水网建设 提高国家水安全保障能力”有关情况
15:40	欧洲央行首席经济学家连恩发表讲话

假期提示

地区	事件
中国香港	因佛诞日假期，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。