



资讯早间报

制作日期：2024/5/22

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品涨跌不一，纯碱涨 2.71%，玻璃涨 1.02%。黑色系全线上涨，焦炭涨 3.27%，焦煤涨 3.04%，铁矿石涨 2.51%。农产品多数下跌，菜粕跌 1.32%。基本金属涨跌不一，沪铝涨 1.11%，沪锌涨 0.32%，沪锡涨 0.01%，不锈钢跌 0.21%，沪镍跌 0.25%，沪铜跌 0.69%，沪铅跌 1.77%。沪金跌 0.38%，沪银涨 0.31%。
- 国际油价全线下跌，美油 6 月合约跌 1.36%，报 78.22 美元/桶。布油 7 月合约跌 1.45%，报 82.50 美元/桶。
- 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货跌 0.55%报 2425.2 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 0.68%报 32.205 美元/盎司。
- 伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 期铜跌 0.62%报 10822 美元/吨，LME 期锌涨 0.29%报 3123 美元/吨，LME 期镍跌 1.5%报 21290 美元/吨，LME 期铝涨 3.25%报 2715.5 美元/吨，LME 期锡跌 1.05%报 34105 美元/吨，LME 期铅跌 0.49%报 2329 美元/吨。
- 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货跌 0.98%报 1235.75 美分/蒲式耳；玉米期货跌 0.54%报 458 美分/蒲式耳，小麦期货涨 1.42%报 698.5 美分/蒲式耳。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



重要资讯

【宏观资讯】

1. 据《华盛顿邮报》报道，以色列与美国就加沙地带南部城市拉法的问题进行了讨论，决定暂时搁置对该地区发动大规模进攻的计划，并将采取更有限的行动。据知情官员表示，之前派遣两个师进入该市的计划将不会推进，行动将更加克制。
2. 澳洲联储会议纪要：未来利率变动难以确定，将通胀率恢复到目标水平仍是最高优先事项。
3. 国家发展改革委举行5月份新闻发布会，发言人介绍，在促进国内消费方面，国家发改委将加快落实就业优先政策，千方百计稳就业、促增收，提高居民的消费能力。加快推进消费品的以旧换新，扩大汽车、家电、手机等商品消费和文旅等服务消费，加大力度培育打造消费的新场景、新业态等新的增长点。
4. 国家发改委政策研究室副主任、委新闻发言人李超表示，下一步，在扩大有效投资方面，落实超长期特别国债支持国家重大战略实施和重点领域安全能力建设，加快中央预算内投资下达和地方政府专项债券发行使用进度。
5. 分析机构 Linerlytica 表示，尽管目前全球名义运力同比增长 10.4%，至 2950 万 TEU，但根据该机构的估计，有效需求增长速度更快，达到 13.1%，船舶运力短缺预计将持续到今年 10 月。
6. 美联储理事沃勒表示，需要“再”看到几个月的良好通胀数据，才能开始降息，尽管最近的数据显示通胀回落进程可能已经恢复。沃勒称，4月CPI六个月来首次放缓，显示物价压力并未加速，他还指出，本月零售销售疲软，劳动力市场出现放缓迹象。不过，他说，最近的物价数据显示，美联储 2%的通胀目标只取得了温和的进展。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



7. 据美国有线电视新闻网（CNN）报道，三位熟悉谈判情况的消息人士称，埃及情报部门悄悄更改了以色列本月早些时候已经签署的停火协议条款，最终使协议泡汤。

【能化期货】

1. 据隆众资讯，山东海化 300 万吨/年纯碱装置，其中新线 180 万吨于 5 月 21 日停车检修。
2. 隆众资讯最新数据显示，截至 5 月 20 日当周，国内沥青 104 家社会库库存共计 287.2 万吨，环比减少 1.4%。国内 54 家沥青样本厂库库存共计 121.7 万吨，环比减少 0.1%。
3. QinRex 最新数据显示，2024 年前 4 个月，科特迪瓦橡胶出口量共计 496035 吨，较 2023 年同期的 479915 吨增加 3.4%。
4. 航运和贸易消息人士获得的油轮数据显示，在俄罗斯最大航运公司 Sovcomflot 运营的非制裁油轮恢复运输后，印度 4 月份的俄罗斯石油进口量升至 9 个月高点。数据显示，今年 4 月，印度炼油商每天运入近 180 万桶俄罗斯石油，较上月增长约 8.2%，俄罗斯在印度的份额从上月的 32% 扩大至 38% 左右。
5. 国家统计局数据显示，中国 4 月合成橡胶产量为 70.0 万吨，同比下滑 1.5%；1-4 月产量累计为 283.4 万吨，同比增长 1.1%。
6. 国家统计局数据显示，中国 4 月纯碱（碳酸钠）产量为 317.4 万吨，同比增长 19.3%；1-4 月份纯碱（碳酸钠）产量为 1257.0 万吨，同比增长 18.8%。
7. 美国能源部宣布，将从美国东北部汽油供应储备中出售近 100 万桶汽油，以降低油价。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



【金属期货】

1. 经上期所研究决定：同意厦门象屿速传供应链发展股份有限公司成为我所氧化铝交割仓库，存放地址位于山东省青岛市黄岛区红柳河路1229号，核定库容：氧化铝8万吨，不设地区升贴水。
2. 据SMM调研了解，广东一中型压铸锌合金企业计划自明日起停产，年产能3万吨，复产时间暂未确定。
3. 经上期所研究决定，自2024年5月23日（周四）收盘结算时起，交易保证金比例和涨跌停板幅度调整如下：黄金、白银期货合约的涨跌停板幅度调整为10%，套保交易保证金比例调整为11%，投机交易保证金比例调整为12%。
4. 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至5月17日当周，投机者已经将LME铜的净多头增加2881手至87325手，为逾7周多以来的最高水平。只做多的多头头寸增加8954手至461048手，为有记录以来最高水平。只做空的空头头寸增加6073手至373723手，为逾3周多以来的最高水平。

【黑色系期货】

1. 据Mysteel，卫星数据显示，2024年5月13日-5月19日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量1386.5万吨，环比增加6.6万吨，库存高于今年均值5.6%。
2. 据西本新干线，沙钢出台2024年5月下旬建材价格政策，其中螺纹价格不动，现HRB400Φ16-22mm螺纹出厂价格为4020元/吨。
3. 据中煤协，1—4月排名前10煤企原煤产量合计7.4亿吨，同比减少4163万吨，占规模以上企业原煤产量的50%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



4. 澳洲 South32 公司在官网发布文件称：Samancor 合资公司已批准 Groote Eylandt 矿业有限公司（GEMCO）运营的恢复计划，为了在 2024/2025 雨季之前建立库存，GEMCO 将从6月开始分阶段恢复采矿活动。恢复采矿活动时，预计会受到限制，因为排水和其他与恢复相关的活动正在进行。

5. 据 Mysteel，5月21日河北市场钢厂对焦炭采购价下调 100/110 元/吨，山东市场主流钢厂对焦炭采购价湿熄下调 100 元/吨，干熄下调 110 元/吨。

【农产品期货】

1. 美国农业部发布的压榨周报显示，截至 2024 年 5 月 17 日的一周，美国大豆压榨利润为每蒲 1.99 美元，比前一周增长 7.0%。作为参考，2023 年的压榨利润平均为 3.29 美元/蒲。

2. 据国家粮油信息中心，5 月份以来，随着进口大豆到港增多，油厂进口大豆、豆粕库存逐步回升。船期监测显示，后续进口大豆到港继续增多，预计 6 月份到港 1050 万吨，7 月份 1000 万吨。

3. 据沐甜科技，2023/2024 榨季云南累计收榨 52 家糖厂，同比增加 2 家。2023/2024 榨季云南最终食糖产量难达预期，估计调整至 203 万吨左右。

4. 南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2024 年 5 月 1-20 日马来西亚棕榈油单产增加 27.1%，出油率减少 0.16%，产量增加 26%。

5. 国家统计局数据显示，中国 4 月成品糖产量为 61.4 万吨，同比增长 29.8%；1-4 月成品糖产量为 831.4 万吨，同比增长 16.7%。

6. 据欧盟委员会，截至 5 月 3 日，欧盟 2023/2024 年棕榈油进口量为 290 万吨。豆粕进口量为 1300 万吨。油菜籽进口量为 490 万吨。大豆进口量为 1050 万吨。玉米进口量为 1570 万吨。大麦出口量为 510 万吨。软小麦出口量为 2630 万吨。

投资风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



7. 巴西全国谷物出口商协会（ANEC）表示，巴西5月份大豆出口量估计为1383万吨，此前预测为1413万吨。

金融市场

➤ 金融

1、全国地方党委金融办主任会议召开。国务院领导人对做好地方金融工作作出重要批示强调，坚持金融服务实体经济，强化地方金融机构日常监管，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。中央金融委员会办公室主任何立峰强调，要统筹做好房地产风险、地方政府债务风险、地方中小金融机构风险等相互交织风险的严防严控，严厉打击非法金融活动。要全面加强地方金融组织监管，协同强化中小金融机构监管。

2、财政部、农业农村部、金融监管总局联合印发通知，在全国全面实施三大粮食作物完全成本保险和种植收入保险政策，并将适度规模经营农户和小农户纳入保障范围。

3、有消息称万亿公募基金博时基金新任总经理确定，是来自招行财会部的总经理张东。知情人士对此未予以否认，但表示目前尚未看到内部公告，可以留意后续公司官方消息。

4、针对“北信瑞丰基金欠薪”传言，北信瑞丰基金相关人士表示，网上传言不实。实际情况是该公司调整了发薪日期，工资将调整到5月底发。

➤ 楼市

1、住建部办公厅发布通知，要求各地住房公积金管理中心做好住房公积金个人住房贷款利率下调相关工作，进一步减轻缴存人还贷支出负担。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



2、自然资源部就修订《土地储备管理办法》公开征求意见。其中提出，各地应根据国民经济和社会发展规划、国土空间规划，编制土地储备三年滚动计划，合理确定未来三年土地储备规模，优先储备空闲、低效利用等存量建设用地。土地储备资金实行专款专用。

3、武汉打响房贷降息降首付"第一枪"。交通银行、招商银行等多家银行武汉支行确认，武汉5月20日已经开始执行房贷新政策，首套房首付比例不低于15%，房贷利率为3.25%；二套房首付比例不低于25%，房贷利率为3.35%。武汉此前首套房贷利率为3.55%。这意味着，武汉成楼市新政后首个下调房贷利率下限的城市，也是首个落实下调首套房和二套房首付比例的城市。

4、合肥市取消首套、二套房贷利率政策下限，各银行首套房实际利率调整至LPR减50BP即3.45%，二套房利率相应调整。首套房贷款最低首付款比例调整为不低于15%，二套房调整为不低于25%。

➤ 产业

1、国家组织人工关节接续采购产生中选结果。本次接续采购共有6000多家医院参加，填报需求量58万套，比首轮集采略有增加。接续采购中选价格稳中有降，平均下降6%左右。

2、据工信部，1-4月份，电信业务收入累计完成5924亿元，同比增长4%。其中，大数据、云计算、物联网等新兴业务收入保持两位数增长。截至4月末，共建成开通5G基站数374.8万个，5G移动电话用户8.89亿户。

3、中国光伏行业协会组织召开光伏行业高质量发展座谈会指出，光伏行业是市场化程度非常高的行业，更宜通过市场化的手段解决目前的行业困境，但也应充分发挥好政府有形手的作用，包括优化光伏制造行业管理政策对行业产能建设的指导作用。光伏企业和行业要杜绝恶性竞争，共同维护公平竞争秩序。



4、大模型“价格战”迅速开打！继字节跳动宣布大模型比行业便宜 99.3%后，阿里通义千问大模型官宣降价，其中 GPT-4 级主力模型 Qwen-Long 降价幅度高达 97%。百度随后迅速加入价格混战，宣布文心大模型的两款主力模型 ENIRE Speed、ENIRE Lite 全面免费，即刻生效。

5、国新基金正稳步推进新基金募资筹设，全力以赴支持央企发展战新产业。截至 4 月末，国新基金累计投资项目 267 个，金额 1155 亿元。其中，累计投资战略性新兴产业项目 245 个、金额 903 亿元。

6、国家广电总局初步统计，一季度全国广播电视服务业总收入 3139.91 亿元，同比增长 8.17%。其中，网络视听服务机构总收入 1794.91 亿元。

7、上海市多部门联合印发通知，将卵术、取精术、人工授精、胚胎培养、胚胎移植等 12 个辅助生殖类医疗服务项目纳入医保支付范围，自 6 月 1 日起执行。

➤ 海外

1、美联储理事沃勒表示，他需要“再”看到几个月的良好通胀数据，才能开始降息，不过最近的数据显示，降息进程可能已经恢复。进一步加息“可能没有必要”。

2、国际货币基金组织（IMF）发布报告称，英国经济正走向“软着陆”，预计英国 2024 年 GDP 增长 0.7%，此前的预测为 0.5%。IMF 预计 2024 年英国央行将降息 75 个基点，2025 年再降息 100 个基点。

3、欧洲央行行长拉加德表示，非常有信心欧洲央行已经控制住了通胀；如果通胀路径保持不变，欧洲央行 6 月降息的可能性很大。



4、日本财务大臣铃木俊一对日元疲软的负面影响表示担忧。铃木还表示，市场讨论的重点是长期利率上升，会密切关注日本国债收益率的发展情况。人们希望工资上涨速度能够超过通货膨胀速度。

5、澳洲联储会议纪要显示，该行在5月政策会议上恢复了对加息的讨论，但后来决定维持利率不变的理由更充分，因其致力于避免政策“过度微调”。

6、加拿大4月CPI同比升2.7%，预期升2.7%，前值升2.9%；环比升0.5%，预期升0.6%，前值升0.6%。核心CPI同比升1.6%，前值升2%；环比升0.2%，前值升0.5%。

7、英国工业联合会5月工业订单指数从4月份的-23降至-33，萎缩幅度为去年11月以来最大。5月份物价预期差值从+27降至+15，为1月份以来的最低水平。

8、匈牙利央行下调利率50基点，将基准利率从7.75%下调至7.25%。

➤ 国际股市

1、热门中概股普遍下跌，纳斯达克中国金龙指数跌2.32%，海川证券跌15.24%，高途集团跌13.2%，嘉楠科技跌11.89%，网易跌5.57%，斗鱼跌5.57%，传奇生物跌5.44%，华住跌4.93%，万国数据跌4.62%，金山云跌4.49%；涨幅方面，华赢控股涨20.93%，途牛涨5.66%，叮咚买菜涨3.78%。中概新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车涨0.67%，小鹏汽车涨5.92%，理想汽车跌3.45%。

2、微软 Build 2024 开发者大会于在美国西雅图召开，微软宣布发布最新的 Team Copilot，这是 Copilot for Microsoft 365 的扩展，它从一个幕后的个人 AI 助理变成了团队中的智能助理，使用者将能够在 Teams、Loop、Planner 等协作应用中调用 Copilot。



3、苹果公司在美国推出限时促销活动，旧机换新机的折抵额度提高 10 至 30 美元，最高可折 650 美元，消费者能以 iPhone 7 Plus 及后续机型换购 iPhone 15 系列。

4、亚马逊旗下云计算部门 AWS 已暂停订购英伟达最先进的“超级芯片” Grace Hopper，以等待功能更强大的新产品 Grace Blackwell（GH200）。

5、美国国际贸易委员会（ITC）决定对特定高强度铝或铝合金涂层钢以及相关汽车产品启动 337 调查，越南 VinFast 及其多家关联公司等为列名被告。

6、IBM 公司宣布，将以开源软件的形式发布一系列人工智能模型，最新开放的是 Granite（花岗岩）系列人工智能模型，可以帮助软件开发人员更快地完成计算机代码。

7、Stellantis 将扩建巴西发动机工厂，年产量从目前的 75 万台增至 110 万台左右，准备在南美推出与零跑共同开发的电动汽车。

8、满帮集团第一季度营业收入 22.7 亿元，同比增长 33.3%；调整运营利润 4.9 亿元，净利润 7.6 亿元，分别增长 78.2%和 46.9%。

9、巴基斯坦将于 7 月 22 日前将股票熔断机制提高至 10%。

➤ 债券

1、债市综述，债市震荡走弱，现券窄幅波动，5 年及 10 年期国债活跃券收益率上行 0.25bp。国债期货全线收跌，30 年期主力合约跌 0.12%。地产债延续强势，万得地产债 30 指数涨 0.45%，“21 万科 06”涨超 6%，“22 万科 04”涨近 6%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



2、中证转债指数收盘跌 0.18%，万得可转债等权指数跌 0.37%。其中，正裕转债、聚隆转债、天路转债分别跌 6.93%、5.07%、3.55%；涨幅方面，盛路转债、英力转债、万顺转债分别涨 10.86%、7.4%、6.78%。

3、债券重大事件，弘阳地产预计无法支付“弘阳地产 7.3% N20240521”应付本息；京东拟发售 15 亿美元 2029 年到期可换股优先票据；方圆地产暂无进一步境外债处理方案；中诚信亚太撤销陕西榆神能源“BBB-”长期信用评级；“第二支箭”助力新城控股发行 13.6 亿元中期票据。

➤ 外汇

1、周二在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 7.2370，较上一交易日下跌 50 个基点，夜盘收报 7.2377。人民币对美元中间价报 7.1069，调贬 27 个基点。交易员认为，人民币反弹仍是卖出时机，不过调整空间也不大，可以套息。

2、央行行长潘功胜会见泰国央行行长社他布·素提瓦纳吕布，就两国金融合作等议题交换了意见，并签署《关于促进双边本币交易合作框架的谅解备忘录》。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
07:50	日本4月季调后商品贸易帐
07:50	日本3月核心机械订单
10:00	新西兰联储利率决定
14:00	英国4月CPI/PPI
14:00	英国4月零售物价指数
16:30	英国3月DCLG房价指数
19:00	美国至5月17日当周MBA30年期抵押贷款利率
22:00	美国4月成屋销售总数
22:30	美国至5月17日当周EIA原油库存
次日 06:45	新西兰第一季度零售销售

财经大事

北京时间	事件
07:00	2024年FOMC票委博斯蒂克和梅斯特以及2025年FOMC票委柯林斯参加“疫后金融体系中的央行”小组讨论会
09:20	央行公开市场有20亿元7天期逆回购到期
10:00	新西兰联储利率决议
11:00	新西兰联储主席奥尔召开货币政策新闻发布会
15:00	国务院政策例行吹风会：《国际邮轮在中华人民共和国港口靠港补给的规定》有关情况
15:20	印尼央行利率决议
16:05	欧洲央行行长拉加德发表视频讲话
18:30	德国财长林德纳发表讲话
20:45	英国央行副行长布里登发表讲话
21:40	2025年FOMC票委、芝加哥联储主席古尔斯比发表讲话
次日 02:00	美联储公布货币政策会议纪要

数据来源：Wind

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，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交易咨询业务资格）

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。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。