



## 资讯早间报

制作日期：2024/5/27

### 隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品多数上涨，LPG 涨 1.3%，玻璃涨 1.1%，原油涨 0.41%；农产品多数下跌；黑色系涨跌互现。基本金属涨跌不一，沪铝涨 0.6%，不锈钢涨 0.55%，沪锌涨 0.1%，沪铅涨 0.05%，沪镍跌 0.09%，沪铜跌 0.44%，沪锡跌 0.82%。沪金跌 0.13%，沪银涨 0.53%。
- 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX 黄金期货收跌 0.09%报 2335.2 美元/盎司，当周累计跌 3.4%，COMEX 白银期货收涨 0.28%报 30.54 美元/盎司，当周累计跌 2.3%。
- 国际油价集体上涨，美油 7 月合约涨 1.21%报 77.8 美元/桶，周跌 2.24%；布油 8 月合约涨 0.91%报 81.85 美元/桶，周跌 2.54%。
- 伦敦基本金属多数收跌，LME 期铜跌 0.8%报 10334 美元/吨，周跌 3.13%；LME 期锌跌 0.13%报 3058.5 美元/吨，周涨 0.91%；LME 期镍涨 1.13%报 20310 美元/吨，周跌 3.65%；LME 期铝涨 1.39%报 2658 美元/吨，周涨 1.76%；LME 期锡跌 0.75%报 33200 美元/吨，周跌 3.07%；LME 期铅跌 0.04%报 2305 美元/吨，周涨 0.94%。
- 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约集体收涨，大豆期货涨 0.83%报 1249.5 美分/蒲式耳，周涨 1.75%；玉米期货涨 0.22%报 465 美分/蒲式耳，周涨 2.76%；小麦期货涨 0.68%报 702.75 美分/蒲式耳，周涨 7.91%。

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. 据上海航运交易所数据，截至2024年5月24日，上海出口集装箱结算运价指数（综合指数）报2703.43点，与上期相比涨182.67点；中国出口集装箱运价综合指数报1389.16点，与上期相比涨5.9%。
2. 据中国汽车工业协会统计分析，2024年4月，中国品牌乘用车共销售127.2万辆，环比下降4.1%，同比增长27.3%，占乘用车销售总量的63.5%，占有率比上年同期提升8.4个百分点。
3. 近日，证监会同意郑州商品交易所红枣、玻璃期权注册。证监会将督促郑州商品交易所做好各项准备工作，确保上述期权品种的平稳推出和稳健运行。
4. 以色列国防军发布通告称，加沙地带武装组织从加沙南部的拉法向以色列特拉维夫等中部地区发射了8枚火箭弹，而非此前媒体报道的12枚。其中多枚火箭弹被以军防空系统击落，其余落入无人区。根据以色列急救组织“红色大卫盾”最新声明，除3人在向避难室撤离时受轻伤外，暂无其他人员伤亡情况。

### 【能化期货】

1. 据Wind数据，截至5月23日，华东港口甲醇库存为31.8万吨，5月16日为30.4万吨，环比增加1.4万吨。
2. 据隆众资讯，截至5月23日，国内PVC社会库存在59.85万吨，环比小幅减少0.18%，同比增加27.93%；其中华东地区在52.25万吨，环比增加0.60%；华南地区在7.6万吨，环比减少5.24%。

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。



3. 俄罗斯副总理诺瓦克表示，我们不打算削减石油产量和炼油量，旨在通过平衡出口来调控国内市场，我们准备采取任何决策以确保市场充足供应。

### 【金属期货】

1. 据隆众资讯，截止到5月23日，外采锂辉石加工利润为3973.3元/吨，较上周环比下跌38元/吨。近期碳酸锂报价小幅下行，致使外采锂辉石加工利润略有收窄，但整体变化幅度不大。

2. 据上期所数据，上周铜库存增加9944吨，铝库存减少688吨，锌库存减少1483吨，铅库存减少17658吨，镍库存增加1209吨，锡库存增加445吨。

3. 据SMM，近日安徽、贵州等地区个别再生铅炼厂因设备故障或原料问题停产，影响产量约600吨/天。

### 【黑色系期货】

1. 据Mysteel，247家钢厂高炉开工率81.5%，环比上周持平，同比去年减少0.86个百分点；钢厂盈利率54.11%，环比增加2.16个百分点，同比增加19.91个百分点；日均铁水产量236.8万吨，环比减少0.09万吨，同比减少4.72万吨。

2. 据Mysteel，全国45个港口进口铁矿库存为14855.32万吨，环比增49.53万吨，日均疏港量298.96万吨，环比降8.02万吨。全国47个港口进口铁矿石库存总量15506.32万吨，环比增65.53万吨。

3. 据Mysteel，全国硅锰产量（周供应99%）188965吨，环比上周增1.37%。全国187家独立硅锰企业样本开工率（产能利用率）48.18%，较上周增0.90%；日均产量26995吨，增365吨。

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. 珠海出台房地产新政，推出一揽子促进房地产市场平稳健康发展的措施，包括全面取消商品住房限购、取消商品住房限售年限、鼓励支持住房“以旧换新”以及将双缴职工公积金贷款最高限额调整为100万元等。

5. 据钢银电商，本周城市总库存量为1117.75万吨，较上周环比减少22.17万吨（-1.94%），本周建筑钢材库存总量为630.65万吨，较上周环比减少23.02万吨（-3.52%），本周热卷库存总量为266.12万吨，较上周环比减少0.44万吨（-0.17%）。

### 【农产品期货】

1. S&P Global 公布的一项调查显示，巴西中南部地区5月上半月的糖产量总计为270万吨，同比增长6.3%。5月上半月甘蔗压榨量预估在4140万吨至5220万吨之间，总平均压榨量预估为4486万吨，同比增长0.7%。

2. 巴西南马托格罗索州大豆种植户协会（Aprosoja-MS）主席表示，2023/2024年度南马托格罗索州的大豆产量预计为1230万吨，比上年减少21.8%。虽然今年大豆播种面积增加5.2%，达到420万公顷，但是干旱降低单产潜力，导致产量减少。

3. 据Wind数据显示，截至5月24日当周，自繁自养生猪养殖利润为盈利58.21元/头，5月17日为亏损15.21元/头；外购仔猪养殖利润为盈利204.15元/头，5月17日为盈利132.17元/头。

4. 据国家粮油信息中心监测，5月17日，华东华南地区菜油库存41万吨，周环比回升2万吨，月环比回升2万吨。

5. 据马来西亚棕榈油协会（MPOA）发布的数据，马来西亚5月1-20日棕榈油产量预估增加18.12%，其中马来半岛增加24.68%，马来东部增加7.80%，沙巴增加6.85%，沙撈越增加9.70%。

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。



6. 经大商所研究决定，对生猪期货交割区域升贴水进行调整，自 LH2505 合约起实施。具体如下：浙江省 900 元/吨、福建省 500 元/吨、广东省 500 元/吨、江苏省 500 元/吨等等。

7. 据商务部对外贸易司，5 月大豆实际到港 767.80 万吨，同比下降 20.96%；下月预报到港 175.79 万吨，同比下降 84.67%。5 月棕榈油实际到港 8.32 万吨，同比下降 14.44%；下月预报到港 3.23 万吨，同比下降 90.10%。

8. 随着东南亚产量增加弥补巴西产量下降影响，美国农业部（USDA）预测本年度全球糖产量将增至 1.86 亿吨。美国农业部海外服务局数据显示，泰国糖产量预计将增长 16%，印度和中国的糖产量也将小幅增加，抵消了巴西 2024/2025 年度糖产量恐下降 150 万吨的影响。

9. 农业咨询机构 Datagro 称，下调巴西 2023/2024 年度大豆产量预估至 1.4757 亿吨，其此前的产量预估为 1.4796 亿吨。Datagro 称，巴西 2023/2024 年度大豆单产预估较此前预估下降 10.8%，这是导致巴西大豆产出预估被下调的原因。

10. 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 1125451 吨，较上月同期出口的 1098990 吨增加 2.4%。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 1073429 吨，较上月同期出口的 1040915 吨增加 3.1%。

## 金融市场

### ➤ 金融

1、富国沪深 300ETF 首募规模 7.17 亿元，该基金仅发售 5 天就提前结束了募集。有公募基金业内人士猜测，富国沪深 300ETF 提前成立，可能是有大机构客户希

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。



望尽快成立尽快建仓。ETF 新发持续火热，充分说明了资金长期看好中国核心资产的价值回归。

2、基金公司加速拥抱鸿蒙系统。近期，招商基金宣布已完成鸿蒙原生应用全量版本开发，富国、睿远等多家基金公司也纷纷宣布启动鸿蒙原生应用开发，以适应鸿蒙生态的发展需求。

3、据券商中国，5 月，私募登记备案新规实施正式满一周年。中基协数据显示，私募登记备案新规实施一年来，共有 214 家私募完成备案登记，较上一年的 1315 家下滑超 80%。门槛收紧之下，私募正式进入“存量”时代，管理人总数量从高点缩减 3500 家。

4、截至 2024 年 4 月底，公募基金规模增加超 3 万亿元，较 2023 年年末增长 11.52%。基金规模持续增长，新基金发行表现也持续向好。今年 3 月和 4 月新成立基金发行份额连续突破千亿份，债券型基金发行份额最高。

## ➤ 楼市

1、据金融时报，各地举措密集落地，楼市新政成效初显，业内人士表示，当前，市场对新政反应积极，多家房地产开发商和房产中介表示近日咨询量明显增多，预计随着新政策的进一步落地，将更有力支持刚需和改善性购房者需求。

2、江苏扬州市住建局披露，4 月市区完成房地产开发投资 40.61 亿元，环比下降 6.71%；其中住宅 32.34 亿元，同比增长 10.6%，环比增加 1.95%；根据身份证号码统计，4 月外地人购买商品住宅 287 套，套数占比为 36.24%，环比上升 15.13 个百分点。

3、截至目前，已有超 70 城推出住房“以旧换新”的相关政策，不少近期推出政策的城市陆续也有成交案例落地，对撬动住房需求发挥了积极作用。

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。



## ➤ 产业

1、第七届数字中国建设峰会于5月25日在福建省福州市落下帷幕，成果满满。一批数字经济重大项目集中签约。福建全省共征集签约对接重点项目421个、总投资2030亿元。本届峰会发布的《数字中国发展报告（2023年）》显示，2023年我国数字基础设施不断扩容提速，算力总规模达到230EFLOPS，居全球第二位。

2、5月16日至21日，第八届中国国际进口博览会在上海市举行，共吸引40多个国家和地区的120余个中外代表团参会、5000余种世界各地特色展品展出。5月23日至26日，第六届中国西部国际投资贸易洽谈会接力举行，来自40个国家和地区、国内20余个省区市的900余家企业参展……5月以来，中俄博览会、西洽会、文博会等相继举办，中国展览业全面复苏，折射出中国市场的强大“磁吸力”和中国经济发展的强劲动力。

3、24家数据交易机构联合发布《数据交易机构互认互通倡议》。按照《倡议》，数据交易机构将在未来一段时间内推进数据产品“一地上架，全国互认”；数据需求“一地提出，全国响应”；数据交易“一套标准，全国共通”。

4、中国电力企业联合会透露，今年以来，我国电力企业绿色投资建设提速，一季度我国清洁能源完成投资超千亿元。

5、端午“小长假”探亲出行与中短途游客流叠加，部分城际线路出行需求旺盛。长三角、京津冀、珠三角及川渝城市群、中原城市群的中短途出行需求旺盛，相关线路的搜索热度在车票开售后快速上升。

6、北京市医保局表示，为进一步满足民众对便捷医疗服务的需求，正在组织京东和美团两家购药平台开展非处方药品线上支付系统测试工作；力争在7月1日接入200家以上医保定点零售药店后，开始正式向参保人员提供服务。

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、青海果洛 21.4 万千瓦光伏项目开工建设，项目投产后，将成为果洛州最大的新能源电源点，年平均发电量为 3.5 亿千瓦时、节约标准煤 10.87 万吨，对黄河上游玛尔挡“水风光蓄”千万千瓦级多能互补基地建设具有重要意义。

8、新能源的重磅产品突传利好消息。首先是，上汽集团日前宣布，预计到 2025 年，上汽集团的全固态电池将在上汽自主品牌实现规模搭载，预计到 2026 年将实现量产；其次是，宁德时代首席科学家吴凯公开表示，该公司全固态电池有望 2027 年小批量生产；另外，广汽集团发布全固态电池走过试验阶段、将于 2026 年量产装车的消息。

#### ➤ 海外

1、法国总统马克龙抵达德国，开启对德国为期三天的国事访问。这是 24 年来法国总统首次对德进行国事访问。

2、卡塔尔航空公司一架从卡塔尔多哈飞往爱尔兰都柏林的波音 787-9 型客机，在飞经土耳其上空时遭遇严重气流颠簸。目前该航班已降落都柏林机场。机场方面说，机上 6 名乘客和 6 名机组成员受伤。

#### ➤ 国际股市

1、埃隆·马斯克最近告诉投资者，他的人工智能初创公司 xAI 正计划建造一台超级计算机，为其下一版人工智能聊天机器人 Grok 提供动力。希望在 2025 年秋天之前让这台拟议中的超级计算机运行起来，xAI 可能会与甲骨文合作，开发这台大型计算机。

2、知情人士表示，包括贝莱德在内的主要股东鼓励英美资源集团继续与必和必拓集团就其 386 亿英镑的矿业并购计划进行谈判。英美资源公司此前拒绝了必和必拓的第三份收购提议，两家公司同意将谈判截止日期延长一周。

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。



3、接近抖音电商的人士透露，2023 年，抖音电商的商品交易总额（GMV）大约为 2.7 万亿，2024 年的 GMV 目标则是 4 万亿，涨幅接近 50%。该目标已经非常接近拼多多去年的成绩。

#### ➤ 商品

1、伊朗批准将石油产量提高到 400 万桶/日的计划，将 6 月伊朗轻质原油官方销售价格上调至 3.10 美元/桶。

#### ➤ 债券

1、据金融时报，5 月 27 日，部分银行将面向个人投资者发售第二期超长期特别国债。个人投资者可以在招商银行和浙商银行购买超长期特别国债。其余包括工商银行、建设银行、光大银行等在内的多家银行客服人员均回复，目前尚未接到超长期特别国债面向个人投资者发售的通知。

2、市场消息称，私募基金太盟投资集团（PAG）正在考虑收购万达集团相关商业地产资产。PAG 可能会筹集一只基金，并引入其他投资者。目前相关方正在就交易细节商议。该消息未明确具体的收购内容。

#### ➤ 外汇

1、在 5 月初日本央行被传进场干预后，日元经历了短期的反弹，然后近期又疲弱不堪，对美元再度逼近历史低点，美元/日元眼看又要迈向 160 关口。

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。



## 财经日历

### 经济数据

| 北京时间  | 指标                |
|-------|-------------------|
| 9:30  | 中国4月规模以上工业企业利润    |
| 13:00 | 日本3月领先指标终值        |
| 16:00 | 德国5月IFO商业景气指数     |
| 16:30 | 中国香港4月贸易帐         |
| 20:00 | 加拿大至5月24日全国经济信心指数 |

### 财经大事

| 北京时间 | 事件             |
|------|----------------|
| 8:05 | 日本央行行长植田和男发表讲话 |
|      | 美股因阵亡将士纪念日休市一日 |
|      | 英股因春季银行假日休市一日  |

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。