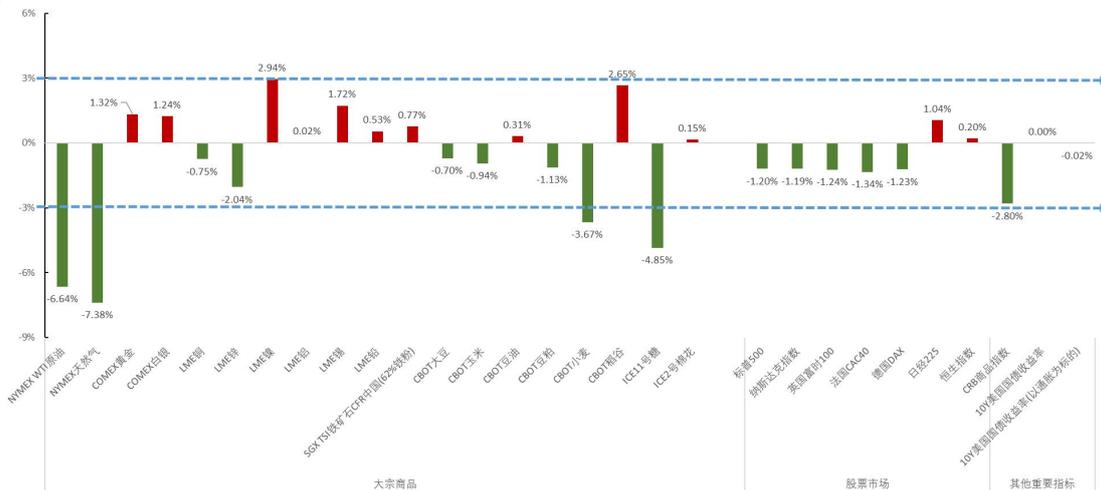




五一假期重大行情资讯全知道

冠通研究 2023/5/3

【冠通点评】



数据来源：Wind 冠通研究

五一假期，海外资本市场风险偏好趋冷，投资者担忧经济衰退，风险资产价格多数走软，能源价格领跌大宗商品。国际市场，美国经济数据进一步印证经济的衰退，银行破产事件发酵与美债可能违约的恐慌打压市场，投资者紧张等待美联储的最新议息会议决议。发达市场股市普遍下跌，美元与美债双双回落。大宗商品涨跌互现多数收跌，天然气和原油领跌，ICE糖高位拐头跌幅居前，金银携手逆势走高，有色板块涨跌互现波幅不及能源，农产品板块走势分化。

国内方面，今年的五一假期，与春节颇为相似，假期出行消费火爆，PMI数据爆冷，地产销售落入冰点。假期交通出行与消费热火朝天，远超市场预期，不少热门旅游景点一票难求，淄博烧烤等网红城市更是频上热搜，这对于提振民众的信心大有裨益。交通运输部数据显示，“五一”假期前三天，全国铁路、公路、水路、民航发送旅客总量近1.6亿人次，比2022年同期增长161.9%。美团数据显示，假期前三天，全国生活服务业线上日均消费规模较2019年同期增长133%，其中，全国餐饮消费规模较2019年同期增长92%，景点门票订票量实现翻倍增长。与此同时，形成鲜明对比的是，地产销售数据跌入冰点，4月PMI数据的爆冷，既有季节性回落的因素，也印证了前段时间市场对国内经济修复的“内生动力”的持续性的担忧，更体现出了居民部门的消费偏好，从长期的投资属性的“房产”向短期的消费品方面的转移。

多空交织，节后首个交易日，国内股指料将走出震荡分化格局，消费板块表现更为抢眼。大宗商品，受外盘扰动更大，普遍低开格局，市场整体氛围偏冷。

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。



同时，今日晚间恰逢美联储议息会议决议出炉，海外市场仍会震荡反复，对国内市场带来冲击。正如我们的五一持仓策略中所言，PMI的爆冷和地产销售的转弱已然在节前悲观预期行情中 price in 了，在投资节奏上，短期内市场更有可能受到假期出行和消费的火爆的乐观情绪所带动，迎来超跌后的反弹，继而走出低开高走或者是探底回升的形态。

【五一假期全球股市涨跌不一】

五一节假期当周，美股三大股指收跌，道指跌 1.21%，标普 500 指数跌 1.2%，纳指跌 1.19%。德国 DAX 指数跌 1.23%，法国 CAC40 指数跌 1.34%，英国富时 100 指数跌 1.24%；恒生指数涨 0.2%；日经 225 指数涨 1.04%。

欧股 5 月 1 日当天休市。

	4 月 28 日收盘价	5 月 2 日收盘价	涨跌幅
标普 500	4169.48	4119.58	▼-1.2%
纳斯达克指数	12226.58	12080.51	▼-1.19%
道琼斯指数	34098.16	33684.53	▼-1.21%
英国富时 100	7870.57	7773.03	▼-1.24%
法国 CAC40	7491.50	7383.20	▼-1.34%
德国 DAX	15922.38	15726.94	▼-1.23%
恒生指数	19894.57	19933.81	▲+0.2%
日经 225	28856.44	29157.95	▲+1.04%

数据来源：Wind 冠通研究

五一节假期期间，受美国第一共和银行倒闭影响，市场预期美国经济衰退即将来临，欧美股市普遍下跌。亚太主要股市均录得小幅上涨。

美国市场来看，上周五（4月28日）公布的美国4月密歇根大学消费者信心指数终值63.5，预期63.5，3月前值62；分项指数方面，现况指数终值68.2，预期68.6，初值68.6，3月前值66.3；预期指数终值60.5，预期60.4，3月前值59.2。值得注意的是，最富有的受访者的情绪下降明显，幅度最大。底部和中间的受访者的情绪有所回升，底部回升最为明显。美国4月密歇根大学1年通胀预期终值维持在初值4.6%的水平，远超3月前值的3.6%；5年期通胀预期由2.9%上升至3.0%，为五个月来首次上升。

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。



上周五美国商务部公布的美国3月PCE物价指数同比上涨4.2%，高于预期值4.1%；美联储最爱通胀指标——剔除食物和能源后的核心PCE物价指数同比增长4.6%，符合预期；环比上涨0.3%，同样持平前值和预期值。与此同时，追踪与当前经济周期相关的通胀压力的周期性核心PCE通胀处于1985年以来的最高记录；物价数据难以下降，劳动力成本上升，强化了美联储决策者将在下周会议上再上调基准利率25个基点的预期。尽管年通胀率已经见顶，但事实证明，回到2%目标的道路并不平坦。

本周二（5月2日）公布的美国3月JOLTS职位空缺959万人，不及预期的约977万人，2月前值从993.1万人上修至997.4万人；美国3月JOLTS职位空缺继续下降，创下2021年5月以来最低。3月每个失业工人对应1.64个职位空缺，远低于峰值的超过2。衡量劳动力信心的自主离职人数为2021年5月以来的最低。裁员和解雇人数激增24.8万人。美国3月JOLTS职位空缺继续下降，为连续第三个月下跌，创下2021年5月以来最低。数据表明，在经历了美联储长达一年的货币政策紧缩后，经济明显降温，劳动力市场正在慢慢恢复平衡。上个月的数据显示，美国2月职位空缺数自2021年来首次降至1000万大关以下。1-3月的最近三个月JOLTS数据累计下滑规模，更是创下历史上第二大降幅。

5月2日据媒体援引知情人士的话说，摩根士丹利高管正在讨论到本季度末从全球员工队伍中裁减约3000个工作岗位的计划。这相当于该公司财富管理部门（不包括财务顾问及中后台部门）大约5%的员工。其中一位知情人士说，裁员将更多影响该公司的投资银行和交易部门。如果消息属实，这将是摩根士丹利在六个月内的第二次大幅裁员。去年12月，该公司决定裁员2%，即约1600名员工。

5月2日包括曾竞选美国总统的两名资深参议员沃伦（Elizabeth Warren）和桑德斯（Bernie Sanders）在内，几名美国国会的议员呼吁美联储主席鲍威尔，在银行业危机发生后，暂停加息。与美联储会期挂钩的5月OIS合约利率一度跌至5.04%左右，对应加息仅21个基点。这意味着，本周三美联储会后决定加息25个基点的概率为84%。该利率周一收于5.08%左右，完全消化了加息25个基点的预期。与此同时，自美东时间周二上午10点以来，6月OIS合约的利率下跌约15个基点，一度跌破5%，反映出交易者认为，6月加息的可能性为零。本周一，该合约的收盘价对应预期为，在5月加息25个基点后，6月的加息幅度仅有约7个基点。

4月28日上周五，欧盟统计局公布数据显示，一季度20个欧元区国家的国内生产总值（GDP）经季节性因素调整的季环比初值为0.1%，低于预期0.2%，但较前值0.0%有所回升。欧盟国家一季度GDP环比增长0.3%。同比方面，欧元区一季度GDP经季节性因素调整的同比初值为1.3%，为连续第四个季度下滑，低于预期1.4%和前值1.8%，创下2021年一季度以来的最低纪录。欧盟国家一季度

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。



GDP 同比增长 1.3%，低于前值 1.7%。具体来看，葡萄牙以 1.6% 的环比增速在欧元区国家中位居第一，其次是西班牙、意大利、拉脱维亚（增速均为 0.5%）；经济增速下降幅度最大的是爱尔兰（-2.7%）。同比方面，除了德国 GDP 同比下降 0.1% 之外，其他国家均实现了正增速。作为欧洲经济火车头，德国距离衰退又近一步，一季度 GDP 季环比初值为 0%，高于前一季度的 -0.5%；一季度 GDP 同比初值为 -0.1%，远低于去年第四季度的 0.8%。对此，荷兰银行 ING 全球宏观主管 Carsten Brzeski 表示，尽管工业活动出现反弹、供应链限制有所缓解，但欧元区最大经济体“未能逃脱衰退的风险”。

总体来看，美欧股市下挫，经济指标多显示经济有衰退迹象，美国的银行业危机仍在进行中，尽管实力强大的银行有能力接管倒闭的银行，但后续情况仍然令人担心：美联储若是为了遏制通胀继续加息则有可能引爆更多银行业危机，暂停加息则可能令遏制通胀面临失败。美联储在年内的加息和降息动向非常值得关注。中国在疫情管控大幅优化之后正在迅速恢复，五一节假期中，旅游、购物、住宿、餐饮等消费明显超预期，后续反弹值得期待。

【黄金价格上涨，原油价格下跌】

本周二布伦特原油期货下跌 3.99 美元，或 5.0%，结算价报每桶 75.32 美元，美国原油期货下跌 4.00 美元，或 5.3%，结算价报每桶 71.66 美元。两大指标创下 3 月 24 日以来最低收盘水平，以及 1 月初以来最大单日百分比跌幅。油价和华尔街主要股指均下跌，此前美国财政部长耶伦表示联邦政府可能在一个月内耗尽资金。

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。



数据来源：Wind 冠通研究

美国白宫表示，总统拜登在5月9日与四位国会最高领导人会面时不会就债务上限进行磋商，但将讨论启动“单独的预算程序”。美国3月职位空缺连续第三个月下降，裁员人数增至逾两年最高。巴克莱银行的分析师在一份报告中称，“美国经济继续朝着与今年晚些时候开始陷入衰退的预期一致的方向发展。制造业正在萎缩，消费者正在挣扎……越来越广泛的迹象表明，劳动力市场出现裂痕。”美联储预计将在本周三再加息25个基点。欧洲央行预计也将在本周四的政策例会上宣布加息。值得一提的是，特斯拉CEO埃隆·马斯克重申了他对美联储再次加息的后果的担忧。马斯克当地时间周日在推特上写道，美联储使用的数据有太多的延迟，并补充说，“温和的衰退已经到来。”马斯克还提出了严重衰退的可能性。“进一步加息将引发严重的经济衰退。记住我的话。我掌握的实时全球经济数据或比任何人都多”。

本周二援引美国石油协会(API)的数据称，上周美国原油和馏分油库存下降，而汽油库存上升。截至4月28日的一周内，API原油库存减少约390万桶，汽油库存增加35.1万桶，馏分油库存减少97.5万桶。路透调查的分析师此前预计，上周原油库存料下降110万桶，汽油库存下降120万桶，馏分油库存减少110万桶。本周二的一项路透调查结果显示，石油输出国组织(OPEC)4月份的石油产量下降，因伊拉克出口部分停摆，且尼日利亚的出货遭推迟，这强化了OPEC+大型产油国强力遵守减产协议所造成的冲击。调查发现，石油输出国组织上个月产量为2,862万桶/日，比3月减少了19万桶/日。产量比9月份下降超过100万桶/日。整体来看，近期油价走势波动较大，经历OPEC+超预期减产支撑油价大幅反弹之后，市场重回流动性收紧担忧衰退风险，原油需求承压油价回落。OPEC+减产支撑油价，美联储加息、抛储抑制通胀抑制油价，衰退担忧包括美国M2数据大幅下跌对油价形成持续压制，在这样的趋势中，需要看到减产国持续的超预期

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。



期减产或者地缘扰动来支撑油价。此外在供应方面，伊朗石油部长表示，该国石油产量超过了 300 万桶/日。这个自 2018 年以来一直受到美国制裁的石油输出国组织(OPEC)成员国在 2021 年的平均产量为 240 万桶/日。



数据来源：Wind 冠通研究

由于第一共和银行的倒闭引发了投资者对其他中型银行健康状况的担忧，美国地区银行股价暴跌，国债收益率也走低。市场目光聚集北京时间周四凌晨 2:00 的美联储利率决议和 2:30 的美联储主席鲍威尔讲话，尤其是鲍威尔的鹰鸽态度将决定金价后市走向。联邦公开市场委员会周二开启了为期两天的会议，人们大多预计美联储将在这次会议上加息 25 个基点。市场预计 6 月降息的可能性约为 15%，认为再次加息的可能性为零。目前技术面看涨信号也有所增强，金价后市有望再度向历史高点 2075 附近阻力发起冲击。

对经济学家的调查显示，将在本周五公布的 4 月非农就业岗位预计将增加 17.9 万个，将为 2020 年 12 月以来最小的增幅，3 月为增加 23.6 万个。JOLTS 报告显示，裁员人数猛增 24.8 万人，达到 180 万人，是 2020 年 12 月以来的最高水平。这一增长由建筑业带动，该行业职位减少 11.2 万个，很可能反映了受到抵押贷款利率上升冲击的住房市场职位减少。裁员和解雇率从 2 月的 1.0% 上升到 1.2%，为 2020 年 12 月以来最高。职位空缺稳步减少和裁员增加之际，自愿辞职人越来越少。辞职人数从 2 月的 398 万人降至 385 万人，为 2021 年 5 月以来的最低水平。被视为衡量劳动力市场信心指标的辞职率从 2 月的 2.6% 下降到 2.5%，从 2021 年底和 2022 年初 2.9%-3.0% 的区间回落，当时跳槽正处于高峰期。摩根大通首席美国经济学家 Michael Feroli 表示：“职位空缺率和辞职率仍处于历史高位，裁员率仍处于历史低位，但这三项指标都在朝着劳动力市场降温的方向发展。”

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。



可以想象，一旦本周五的非农就业数据不及预期，或是勉强达到预期但比前值更差，金价将迅速朝着小前高 2048 美元/盎司反弹，一旦站稳 2048 美元上方，唯一的阻力就剩下金价历史高点 2075 美元/盎司了。

【伦镍、伦锡涨幅居前】

五一节期间，美元指数维持弱勢，金属整体偏强，伦镍震荡走涨，LME 镍 4 月 28 日收盘价 24285 美元，5 月 2 日收盘 25000 美元上涨 2.94%。



数据来源：Wind 冠通研究

2023 年政府工作报告强调，要“加快建设新型能源体系”。事实上，新能源也就是可再生能源的高速增长早已拉开序幕。随着双碳目标的提出，加快发展可再生能源，成为当前我国能源事业发展的重要任务，新能源占比持续稳步提升的路径已清晰可见。中国作为制造业大国，金属镍需求量在全球首屈一指。同时，新能源汽车所需要的高续航电池要求三元正极材料高镍化，所以新能源电池将成为镍需求的最大增长点，未来十年镍将是最有前途的电池金属。随着我国新能源汽车的不断增加，对金属镍的需求也将进一步扩大，总体来看，金属镍概念板块具有很大的发展空间，值得关注。

LME 锡近期明显上涨，LME 镍 4 月 28 日收盘价 26150 美元/吨，5 月 2 日收盘 26600 美元上涨 1.72%。

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。



数据来源：Wind 冠通研究

4月中旬伦敦金属交易所三个月期锡价格上涨11%，达到每吨27,705美元的两个多月高点，最后报27,180美元。它从上海期货交易所(Shanghai Futures Exchange, 简称ShFE)那里领跑，在最近的动荡之前，该交易所的交易活动已经达到创纪录水平。出人意料的供应威胁来自佤邦中央经济计划委员会(Central Economic Planning Committee of The Wa State)的一份声明。佤邦是缅甸最强大的民族武装组织，控制着中缅边境的锡矿矿区。据路透社看到的一份文件，从8月初开始，所有的采矿和加工活动将“暂停”，以保护剩余的资源。考虑到锡是佤邦如此重要的收入来源，这似乎是一个奇怪的举动，而且这一声明很可能比表面上看到的要多。但它突显了东南亚人迹罕至的地区之一对全球锡供应链的重要性。中国的锡冶炼厂受到的影响尤其严重，尽管它们一直在努力减少对缅甸铁矿石的依赖。

国际锡协会(ITA)估计，佤邦约占世界锡精矿供应的10%，而中国去年的锡消费量约占47%，即18.1万吨，其中4.77万吨，即26%来自缅甸。花旗分析师Tom Mulqueen表示，“中国可见的精炼锡库存较高，缅甸可能也有锡精矿库存，应能抑制采矿活动短期中断的影响。”麦格理曾预计，今年锡市场将出现5000吨过剩，3月份全球需求将达到36.2万吨。全球一半以上的锡供应用于半导体行业电路板的焊料，由于经济放缓和消费电子产品支出放缓，预计半导体行业的锡消费量将减少。

在秘鲁，世界第四大锡矿圣拉斐尔德明苏尔(San Rafael de Minsur)最近重新开始开采，此前因抗议活动而暂停了大约10周。去年，刚果民主共和国的阿尔法明资源公司生产了12,493吨锡，比2021年增长了14%。

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。



整体看，作为重要工业原材料的镍和锡，在中国工业中有不可替代的重要地位，严重的外部矿业扰动将干扰国内工业的正常运行，有必要采取适当措施分散供应链风险，中短期看，镍和锡有能力维持震荡反弹节奏，但同样需要警惕风险。

关键资讯

【宏观事件】

1、中共中央政治局会议指出，要加快建设以实体经济为支撑的现代化产业体系。

中共中央政治局召开会议，分析研究当前经济形势和经济工作。会议认为，中国经济增长好于预期，但当前我国经济运行好转主要是恢复性的。会议指出，要加快建设以实体经济为支撑的现代化产业体系。巩固和扩大新能源汽车发展优势，重视通用人工智能发展。会议强调，恢复和扩大需求是当前经济持续回升向好的关键所在。积极的财政政策要加力提效，稳健的货币政策要精准有力，形成扩大需求的合力。要把吸引外商投资放在更加重要的位置，稳住外贸外资基本盘。要坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，在超大特大城市积极稳步推进城中村改造和“平急两用”公共基础设施建设。规划建设保障性住房。要加强地方政府债务管理，严控新增隐性债务。

央行4月28日开展1650亿元7天期逆回购操作，当日有880亿元逆回购到期，因此单日净投放770亿元，本周净投放4260亿元。Wind数据显示，下周央行公开市场将有7270亿元逆回购到期，其中5月4日到期5620亿元，5月5日到期1650亿元。

国家税务总局发布数据显示，一季度全国新增减税降费及退税缓费3679.8亿元。其中，月销售额10万元以下的小规模纳税人免征增值税政策新增减税1024.3亿元；小规模纳税人征收率由3%降至1%政策新增减税389.9亿元。

中央网信办决定启动“清朗·优化营商网络环境 保护企业合法权益”专项行动，重点治理采用“标题党”歪曲新闻原意、断章取义企业家过往言论和片面解读企业财务报表等方式，干扰企业正常经营等十类网络乱象。

2、五一假期出游大幅反弹

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。



中国旅游研究院院长戴斌表示，从预测数据来看，今年将是2020年以来最好的五一劳动节假日旅游市场，将有超过2.4亿人次出游，将恢复到2019年的104%。预计将创造1200亿元以上的旅游收入，恢复到2019年的83%以上。

上海市第四届“五五购物节”4月29日晚与商务部“国际消费季”共同启动，围绕“国际消费季”“全球首发季”“全城打折季”，贯穿劳动节、母亲节、儿童节、端午节等节日，一直持续至6月底。

今年一季度国铁集团实现收入2719亿元，同比增长18.2%；累计发送旅客7.53亿人次，同比增长66%。国家铁路货物发送量屡创新高，一季度累计发送货物9.7亿吨，同比增长2.3%。

携程数据显示，“五一”假期首日旅游订单量较春节假期首日增长668%，创近年来新高。其中，景区门票、火车票、民宿、酒店等业务类型同比增长最为显著。飞猪数据显示，“五一”假期首日出行的国内游商品成交额创下“五一”历史峰值，国内机票、住宿、火车票、用车等成交额均已大幅超越2019年同期。其中酒店、民宿预订增长尤为强劲，成交额同比2019年劲增129%。

旅游市场呈现复苏的良好势头，相关上市公司业绩也呈现逆转。按申万二级细分行业统计，旅游及景区行业所属的20家上市公司中，一季度营业收入合计46.32亿元，同比增长61%，环比增长47%，一季度实现净利润2.01亿元，同比、环比增幅均超100%，且均是扭亏为盈，增速强劲。

3、美国国内危机状况仍在持续

美国财政部长耶伦本周一警告说，美国可能会在6月1日前用尽偿还债务的措施，早于政府和华尔街一直以来的预期。耶伦在给众议院议长麦卡锡的一封信中表示，有关税收收入的新数据迫使财政部将其对财政部何时“将无法继续履行政府的所有义务”的估计最早上调至6月1日，如果国会在这之前不提高或暂停债务上限。

一名白宫官员称，周一，拜登总统打电话给“四大”国会领导人，他们是参议院多数党领袖Chuck Schumer、参议院少数党领袖Mitch McConnell、麦卡锡和众议院民主党领袖Hakeem Jeffries，邀请他们参加5月9日在白宫举行的会议，讨论债务上限。国会预算办公室（CBO）周一也修订了其所谓的x日的估计。CBO主任Phill Swagel写道：“由于截至4月底的税收收入低于CBO2月份的预期，我们现在估计，财政部将在6月初耗尽资金的风险要大得多。”虽然从技术上讲，这封信发出的日期与最早的日期之间有一个月的时间，但国会日历周一显示，本月参众两院同时开会的立法日只有8天。

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、海外重要事件

IMF 总裁格奥尔基耶娃：银行业可能暴露出更多的脆弱性；2024 年通胀率远高于目标；在银行业危机之后，将看到很多对监管和信息披露的思考；超过 110 个国家正在开发央行数字货币。

欧洲央行管委维斯科表示，可能需要进一步的货币紧缩，欧洲央行应该谨慎行事，逐次会议做出决策。

法国财长勒梅尔表示，惠誉对法国 GDP 和债务的预测是悲观的，该机构下调法国主权信用评级低估经济改革的影响。此前，惠誉调低法国主权信用评级至“AA-”，展望为稳定。

花旗分析师认为，美国劳动力市场依然紧张，这提醒美联储官员，高通胀的性质并不是短暂的。持续高于预期的通胀是预计今年美联储将持续加息的根本原因，预计联邦基金利率将达到 5.50-5.75%。

知情人士透露，苹果公司和 Facebook 母公司 Meta 向伪装成执法人员的黑客提供了用户数据。2021 年年中，苹果公司和 Meta 在接到黑客伪造的“紧急数据请求”后，提供了订阅用户的地址、电话和 IP 地址等基本信息。

// 板块信息 //

1、房地产

广州市规划和自然资源局发布通告，明确提出一手房可带押过户，在完成房屋带押销售及网签等事项后，当事人可向不动产登记机构申请办理“一手房带押过户”相关业务。

中指研究院统计，1-4 月，TOP100 房企销总额为 23934.6 亿元，同比增长 12.8%。其中 TOP100 房企 4 月单月销售额环比下降 17.4%，同比上升 29.9%。1-4 月，各阵营房企销售均有提升，头部房企销售增速较快，TOP10 房企销售额均值为 1023.1 亿元，较上年增长 17.1%。

中指研究院数据显示，22 城“集中供地”进一步淡化，普遍发布 2023 年土地拟出让清单，并采取“多次少量”模式供地。截至 4 月 27 日，22 城住宅用地合计推出 271 宗，规划建面 2340 万平方米，较去年同期下降 49.5%，缩量趋势未改。

克而瑞研究中心发布数据称，4 月，TOP100 房企实现销售操盘金额 5665.4 亿元，单月业绩环比降低 14.4%；同比增长 31.6%，同比去年保持增长且增幅较

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。



上月进一步提升。1-4月百强房企实现销售操盘金额20499.2亿元，累计业绩同比自一季度转正之后，增幅也进一步提升至9.7%。

广西南宁：首套房公积金贷款最高额度提高至90万元，二套房最高可贷80万元；多子女家庭住房公积金贷款额度最高提至110万元。

2、物流

上海航运交易所数据显示，4月28日，中国出口集装箱指数报964.49点，较上期上涨3.22%；上海出口集装箱指数报999.73点，较上期下跌3.6%。当日波罗的海干散货指数跌0.32%，报1576点，本周累计上涨4.79%，4月累计上涨13.5%，连续3个月上涨。

【商品期货】

- 1、据国家发改委，自4月28日24时起，国内汽、柴油价格每吨分别降低160元和155元。全国平均来看：92号汽油下调0.13元；95号汽油下调0.13元；0号柴油下调0.13元。按一般家用汽车油箱50L容量估测，加满一箱92号汽油，将少花6.5元。
- 2、据国家发改委，3月份，全国天然气表观消费量338.9亿立方米，同比增长9.3%；成品油消费量3359万吨，同比增长23.2%。
- 3、俄罗斯政府下令在2024年4月1日之前暂停公布石油、天然气和凝析油产量统计数据。
- 4、EIA：美国原油和石油产品2月份的供应量达到1999.7万桶/日，是自2022年11月以来最高水平。
- 5、国际铜研究组织：预计2023年世界铜矿产量将增长3%，缺口约为11.4万吨；2024年预计增长约2.5%，盈余为29.8万吨。
- 6、乌克兰计划提高通过“友谊”管道从其领土运往欧洲的俄罗斯石油的关税，希望从8月1日起逐步将每吨石油的关税从目前的13.6欧元提高到21欧元。
- 7、据中物联钢铁物流专业委员会，4月钢铁PMI为45%，环比下降3.4个百分点，连续2个月环比下降，显示钢铁行业运行有所放缓。预计5月份，钢材市场供需两端或继续小幅下降。铁矿石价格继续回落，钢材价格震荡走低。

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、中国石油企业协会等近日联合发布《中国天然气行业年度运行报告蓝皮书》预测，今年我国天然气消费量为4440.57亿立方米，增量为778亿立方米，同比将增长21.23%。
- 9、美国农业部数据显示，截至2023年4月27日当周，美国大豆出口检验量为401976吨，前一周修正后为377728吨，初值为374960吨。
- 10、据巴西农业部下属的国家商品供应公司CONAB，截至04月29日，巴西大豆收割率为93.7%，上周为89.0%，去年同期为93.9%。
- 11、据美国农业部（USDA）报告显示，3月美国大豆压榨量为594.0万吨，上月为531.0万吨，去年同期为579.0万吨。
- 12、美国农业部（USDA）周二凌晨公布的每周作物生长报告显示，截至4月30日当周，美国玉米播种率为26%，市场预期为27%，去年同期为13%，此前一周为14%，五年均值为26%。

【国内股市】

- 1、节前最后一个交易日A股放量走高，上证指数涨1.14%报3323.27点，深证成指涨1.08%，创业板指涨0.76%，北证50跌0.21%，万得全A、万得双创均涨超1%。市场成交1.12万亿元，连续第19个交易日突破万亿；北向资金净买入15.85亿元。全天接近4000家公司上涨，年内第二次出现百股涨停。本周沪指下探回升涨0.67%，周线级别形成揉搓线；深成指跌0.98%，创业板指跌0.7%，均连跌3周。4月累计，沪指涨1.5%，深成指及创业板指均跌逾3%，连跌3个月。
- 2、港股早盘冲高回落，午后维持窄幅震荡，恒生指数收涨报19894.57点，周跌0.9%；恒生科技指数涨1.02%，周跌1.72%；恒生国企指数涨0.4%点，周跌0.92%。大市成交1015.11亿港元，南向资金净买入6.67亿港元。能源、大消费、工业板块涨幅居前，保险股延续涨势，公用事业板块回调。中国台湾加权指数收盘涨1.09%。
- 3、上交所、深交所、北交所分别发布融资融券担保物集中度管理指引明确，单一股票担保物比例在25%以上且该股票静态市盈率在300倍以上或者为负数的，对于该股票的客户担保物集中度在70%以上且维持担保比例在300%以下的客户，会员应当暂停接受其融资买入该股票的委托。
- 4、上交所表示，2023年年初以来，已有11家公司锁定终止上市。其中，4家公司触及交易类退市指标，3家公司预计重大违法退市，4家公司2022年年度报告

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。



披露后触及财务类退市指标。此外，还有 17 家公司被实施退市风险警示。其中，触及“营业收入+净利润”组合指标、净资产为负、审计意见类型触及*ST 的分别有 6 家、9 家和 5 家，3 家公司同时触及多项情形。总体来看，多元化退市制度彰显威力，退市渐趋常态化，优胜劣汰机制更趋稳固。

5、据上交所，2022 年，沪市主板公司合计实现营业收入 50.55 万亿元，同比增长 6%；净利润 4.16 万亿元，同比增长 2%；扣非后净利润 3.95 万亿元，同比增长 3%。相较 2019 年，3 项经营指标年均复合增长率分别为 8%、6%和 7%，上市公司经营质量持续稳步提升。2023 年第一季度，稳增长政策持续显效，市场需求回暖，积极变化有所增多。沪市主板公司第一季度合计实现营业收入 12.16 万亿元，净利润 1.20 万亿元，同比分别增长 4%、5%。

6、据上交所，2022 年，科创板公司共计实现营业收入 12120.49 亿元，同比增长 29%；实现归母净利润 1135.89 亿元，同比增长 6%；实现扣除非经常性损益后归母净利润 907.81 亿元，同比增长 9%。共有 334 家公司推出现金分红方案，总额 317.71 亿元，228 家公司现金分红比例超过 30%，数量、规模均同比提升。2023 年第一季度，科创板近 6 成公司收入同比增长，42 家公司营业收入增幅超过 100%；超 4 成公司净利润同比增长，72 家公司归母净利润增幅超过 100%。

7、中国上市公司协会发布《中国上市公司 2022 年经营业绩分析报告》显示，2022 年全年，境内上市公司共实现营业收入 71.53 万亿元，同比增长 7.2%；实现净利润 5.63 万亿元，同比增长 0.8%。分板块看，科创板全年营收增速领先，达 29.3%；创业板净利润增速领先，达 11.3%。年报现金分红金额创历史年度新高，3413 家上市公司实施或公布年度现金分红方案，占比 67%，合计现金分红达 1.89 万亿元，平均股利支付率 30.3%。

8、在 4 月底年报披露的最后时期，要实施 ST 戴帽的公告刷屏。Wind 数据显示，剔除 ST 变为*ST 的，从无帽到有 ST 帽的股票，5 月 5 日一天实施戴帽的就高达 29 只，而 5 月 4 日也有 11 只要被戴帽。对于不少股票来说，突然戴帽 ST 可能引发股票下跌甚至跌停。

9、多家百亿私募一季度持仓曝光。千亿私募高毅资产邓晓峰在一季度减持紫金矿业、比亚迪，新进中国铝业、芒果超媒；冯柳新进龙佰集团、亿联网络，但减持了航发动力等。景林资产新进华如科技，减持福鞍股份；淡水泉建仓北新建材、三友化工等。裘国根掌舵的重阳投资小幅建仓多家公司，但减持了海康威视；杨东创立的宁泉资产则减持了利亚德、山东路桥。睿郡资产董承非加仓芯朋微、鼎龙股份；运舟资本周应波则买进浪潮信息、易点天下、中国软件等多只 AI、计算机软件方面的股票。

10、Wind 数据显示，今年 1-4 月共有 2242 家 A 股上市公司被证券公司、基金公司、保险及保险资管公司等机构调研，其中 4 月被调研的上市公司达 1179 家。

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。



工业机器人龙头埃斯顿4个月内接待了533家机构调研，普源精电、开立医疗接待调研机构均超480家。

11、据中国基金报，随着上市公司2023年一季报的披露，葛卫东的最新持仓动向浮出水面。在今年一季度末，葛卫东的名字共现身9家上市公司的前十大或前十大流通股东名单，合计持股市值达到57.56亿元，主要布局在半导体芯片、AI、新能源、网络安全、通信、机器人等方向。重仓股科大讯飞在今年一季度大涨近94%，葛卫东苦熬一年半以后再迎股价短期翻倍，到季末他仍然一股未卖，可见仍然看好。

12、宝钢股份与沙特阿拉伯国家石油公司、沙特公共投资基金正式签约，共同在沙特阿拉伯建设全球首家绿色低碳全流程厚板工厂。这将是宝钢股份在海外的首个全流程生产基地。根据协议，三方共同投资成立合资公司，宝钢股份持股50%。

13、针对5月1日上午中化集团鲁西化工双氧水生产区发生爆炸火灾事故，鲁西化工董秘办相关工作人员回应称，具体情况仍有待了解，需要等后续政府或公司发布的文件或信息。

14、深交所：2022年，深上市公司全年实现营业收入近20万亿元，归母净利润9279亿元；截至4月28日收盘，2776家深上市公司总市值约35万亿元；截至4月30日，925家公司现金分红比例超30%。

环球市场表现

【4月28日】

1、美国三大股指全线收涨，道指涨0.8%报34098.16点，标普500指数涨0.83%报4169.48点，纳指涨0.69%报12226.58点。本周，道指涨0.86%，标普500指数涨0.87%，纳指涨1.28%。英特尔涨4.02%，迪士尼涨2.59%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数涨0.09%，特斯拉涨2.57%，微软涨0.8%。中概股普遍上涨，中阳金融涨441.05%，华迪国际涨382.78%。

2、欧洲三大股指收盘全线上涨，德国DAX指数涨0.77%报15922.38点，本周累计涨0.26%；法国CAC40指数涨0.1%报7491.5点，周跌1.13%；英国富时100指数涨0.5%报7870.57点，周跌0.55%。

3、亚太主要股市收盘全线走高，韩国综合指数收涨0.23%，报2501.53点，周跌1.68%；日经225指数涨1.4%，报28856.44点，创去年8月以来新高，周涨1.02%。澳洲标普200指数涨0.23%，报7309.20点，周跌0.3%；新西兰NZX50指数涨0.85%，报12019.84点，周涨0.77%。

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、国际贵金属期货普遍收涨,COMEX黄金期货涨0.02%报1999.4美元/盎司,COMEX白银期货涨0.5%报25.335美元/盎司。本周,COMEX黄金期货涨0.45%,COMEX白银期货涨1.11%。

5、国际油价全线上涨,美油6月合约涨2.5%,报76.63美元/桶。布油7月合约涨2.51%,报80.18美元/桶。本周,美油6月合约跌1.59%,布油7月合约跌1.81%。

6、伦敦基本金属集体收涨,LME铜涨0.1%报8595.5美元/吨,LME锌涨0.95%报2646美元/吨,LME镍涨0.77%报24285美元/吨,LME铝涨1.55%报2355美元/吨,LME锡涨1.03%报26150美元/吨,LME铅涨2.43%报2150.5美元/吨。本周,LME铜跌2.26%,LME锌跌2.68%,LME镍跌0.78%,LME铝跌1.73%,LME锡跌1.67%,LME铅跌0.49%。

7、芝加哥期货交易所(CBOT)农产品期货主力合约普遍收涨,大豆期货涨1.10%,报1419.25美分/蒲式尔;玉米期货涨0.47%,报584.25美分/蒲式尔;小麦期货涨0.68%,报633.5美分/蒲式尔。

8、欧债收益率集体收跌,英国10年期国债收益率跌7.4个基点报3.712%,法国10年期国债收益率跌14.6个基点报2.881%,德国10年期国债收益率跌14.7个基点报2.308%,意大利10年期国债收益率跌17.7个基点报4.165%,西班牙10年期国债收益率跌15.1个基点报3.351%。

9、美债收益率普遍收跌,3月期美债收益率跌11.12个基点报5.048%,2年期美债收益率跌7.1个基点报4.008%,3年期美债收益率跌9.1个基点报3.719%,5年期美债收益率跌10.5个基点报3.491%,10年期美债收益率跌9.7个基点报3.43%,30年期美债收益率跌7.8个基点报3.675%。

10、纽约尾盘,美元指数涨0.19%报101.67,非美货币多数下跌,欧元兑美元跌0.1%报1.1019,英镑兑美元涨0.54%报1.2562,澳元兑美元跌0.22%报0.6620,美元兑日元涨1.72%报136.33,美元兑瑞郎涨0.02%报0.8946,离岸人民币兑美元涨32个基点报6.9273。

【5月2日】

1、美国三大股指收盘小幅下跌,道指跌0.14%报34051.7点,标普500指数跌0.04%报4167.87点,纳指跌0.11%报12212.6点。英特尔跌2.45%,沃尔格林联合博姿跌1.82%,领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数跌0.61%,亚马逊跌3.22%,特斯拉跌1.51%。区域性银行股表现疲软,公民金融跌6.84%,PNC金融服务跌6.36%。中概股多数下跌,华迪国际跌57.13%,中阳金融跌52.39%。德国、法国等欧股因劳动节休市一日。

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、亚太股市多数走高，日经 225 指数收盘涨 0.92%报 29123.18 点。澳大利亚 ASX200 指数收盘涨 0.35%，报 7334.60 点。韩国股市因劳动节休市。

3、国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX 黄金期货跌 0.39%报 1991.3 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 0.08%报 25.245 美元/盎司。

4、国际油价全线下跌，美油 6 月合约跌 1.34%，报 75.75 美元/桶。布油 7 月合约跌 1.2%，报 79.37 美元/桶。

5、芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货涨 0.56%报 1427.25 美分/蒲式耳；玉米期货跌 0.13%报 584.25 美分/蒲式耳，小麦期货跌 2.45%报 618.25 美分/蒲式耳。

6、美债收益率集体上涨，3 月期美债收益率涨 0.96 个基点报 5.058%，2 年期美债收益率涨 14.1 个基点报 4.149%，3 年期美债收益率涨 14.9 个基点报 3.868%，5 年期美债收益率涨 14.7 个基点报 3.638%，10 年期美债收益率涨 13.7 个基点报 3.567%，30 年期美债收益率涨 13.4 个基点报 3.809%。

7、纽约尾盘，美元指数涨 0.42%报 102.10，非美货币多数下跌，欧元兑美元跌 0.38%报 1.0976，英镑兑美元跌 0.49%报 1.2500，澳元兑美元涨 0.15%报 0.6630，美元兑日元涨 0.84%报 137.48，美元兑瑞郎涨 0.12%报 0.8956，离岸人民币兑美元跌 342 个基点报 6.9615。

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。

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）

周智诚，执业资格证号 F3082617/Z0016177

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。