



资讯早间报

制作日期：2024/4/29

隔夜夜盘市场走势

1. 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX 黄金期货收涨 0.3%报 2349.6 美元/盎司，当周累计跌 2.66%，COMEX 白银期货收跌 0.47%报 27.225 美元/盎司，当周累计跌 5.61%。
2. 国际油价小幅上涨，美油 6 月合约涨 0.11%报 83.66 美元/桶，周涨 1.75%；布油 7 月合约涨 0.33%报 88.06 美元/桶，周涨 0.88%。
3. 伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 期铜涨 0.96%报 9960 美元/吨，周涨 0.87%；LME 期锌涨 0.19%报 2853.5 美元/吨，周涨 0.05%；LME 期镍涨 0.49%报 19250 美元/吨，周跌 0.39%；LME 期铝跌 0.12%报 2560.5 美元/吨，周跌 4.07%；LME 期锡跌 2.2%报 32150 美元/吨，周跌 9.65%；LME 期铅跌 0.16%报 2204 美元/吨，周跌 0.65%。
4. 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 0.23%报 1177 美分/蒲式耳，周涨 0.97%；玉米期货跌 0.39%报 450.25 美分/蒲式耳，周涨 1.64%；小麦期货涨 0.32%报 622.5 美分/蒲式耳，周涨 9.84%。
5. 国内商品期货夜盘收盘多数上涨，能源化工品普遍上涨，20 号胶涨 1.14%，低硫燃料油涨 1.09%，原油涨 1.07%。黑色系涨跌不一。农产品多数上涨，棕榈油涨 1.77%，菜油涨 1.41%。基本金属多数收跌，沪锡跌 1.4%，沪镍跌 0.87%，不锈钢跌 0.42%，沪锌跌 0.09%，沪铜涨 0.22%，沪铅涨 0.38%，沪铝涨 0.85%。沪金涨 0.59%，沪银涨 0.31%。

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. 商务部、财政部等 7 部门联合印发《汽车以旧换新补贴实施细则》，《细则》明确了补贴范围和标准。自《细则》印发之日起至 2024 年 12 月 31 日期间，报废国三及以下排放标准燃油乘用车或 2018 年 4 月 30 日前注册登记的新能源乘用车，并购买符合节能要求乘用车新车的个人消费者，可享受一次性定额补贴。
2. 据上海航运交易所数据，截至 2024 年 4 月 26 日，上海出口集装箱运价指数（综合指数）报 1940.63 点，与上期相比涨 171.09 点；中国出口集装箱运价综合指数报 1193.64 点，与上期相比涨 0.6%。
3. 据人民日报，习近平在会见美国国务卿布林肯表示，我们不怕竞争，但竞争应该是共同进步，而不是零和博弈。中方坚持不结盟，美方也不要搞“小圈子”。双方都可以有自己的朋友和伙伴，不要针对对方，不要反对对方，不要损害对方。
4. “美联储传声筒”Nick Timiraos 最新撰文称，毫无疑问，美联储希望“政策正常化”，但‘正常化’到哪里？他们不会停留在 5%的水平，但他们也不会一直降到 2.5%。他们（可能）觉得在 3%或 4%的区间内停下来会比较舒服，但现在还没有定论。利率期货显示，未来几年美联储基准利率将稳定在 4%左右。美联储将于北京时间 5 月 2 日凌晨 2 点召开 5 月货币政策会议。
5. 中国人民银行召开 2024 年支付结算工作会议，会议要求，要认真落实《非银行支付机构监督管理条例》，全面加强支付监管，强化监管能力建设，牢牢守住备付金监管红线，构建健康有序的支付市场。
6. 1—3 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 15055.3 亿元，同比增长 4.3%。1—3 月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 5738.2 亿

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。



元，同比下降 2.6%；股份制企业实现利润总额 11203.0 亿元，增长 0.8%；外商及港澳台投资企业实现利润总额 3737.5 亿元，增长 18.1%；私营企业实现利润总额 3679.7 亿元，增长 5.8%。3 月份，规模以上工业企业实现利润同比下降 3.5%。

【能化期货】

1. 据隆众资讯，截至 2024 年 4 月 25 日，全国浮法玻璃日产量为 17.46 万吨，比 18 日增加 0.11%；中国苯乙烯工厂整体产量在 28.82 万吨，环比下降 0.61 万吨，降幅为 2.07%；截至 4 月 26 日，国内 PVC 社会库存在 59.27 万吨，环比减少 0.79%，同比增加 20.66%。

2. 有投资者在互动平台提问，公司说的阿拉善 4 月例行检修，难道指的是要检修到 2024 年 4 月 30 日结束？远兴能源回复称，阿拉善天然碱项目热电部分锅炉装置的例行检修尚在进行中，检修时间根据装置情况确定；公司纯碱产品价格随行就市，目前产销基本平衡。另外还表示，公司未开展纯碱期货相关业务。

3. 据欧洲化肥巨头雅苒国际公司（YARA）表示，2023 年及 2024 年初至今的尿素定价总体上是由需求驱动的，即使是摇摆生产商也有正面的生产利润；目前尿素供应强劲，主要是由于印度和中国的产量增加。行业顾问预测显示，从 2024 年起尿素供应增速将显著降低。

4. 俄罗斯央行表示，在基准情景下，预计 2024 年平均油价为每桶 85 美元（之前预测为每桶 80 美元）。

5. 当地时间 4 月 28 日，俄罗斯政府网站公布了延长化肥出口配额制度的决议。本轮化肥出口配额制度有效期为 2024 年 6 月 1 日至 11 月 30 日。总出口配额超过 1970 万吨，其中氮肥超过 1240 万吨，复合肥约 730 万吨。俄罗斯政府强调，实施化肥出口配额制度旨在保障俄罗斯国内市场化肥供应量充足，确保国家粮食安全。

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. 中国黄金协会数据显示：2024 年一季度，全国黄金消费量 308.905 吨，与 2023 年同期相比增长 5.94%。其中：黄金首饰 183.922 吨，同比下降 3.00%；金条及金币 106.323 吨，同比增长 26.77%；工业及其他用金 18.660 吨，同比增长 3.09%。
2. 据上期所数据，上周铜库存减少 12547 吨，铝库存减少 4678 吨，锌库存减少 3955 吨，铅库存减少 3425 吨，镍库存增加 328 吨，锡库存增加 1221 吨。
3. 3 月份，美联储(fed)青睐的衡量美国潜在通胀的指标迅速上升，加剧了人们对持续价格压力的担忧。公布的数据显示，剔除波动较大的食品和能源部分的核心 PCE 指数较上月上涨 0.3%，同比上涨了 2.8%。整体 PCE 指数月率也较 2 月份上涨 0.3%，同比上涨 2.7%。通胀调整后的实际个人消费支出月率上升了 0.5%，高于预期，为今年以来最大的涨幅。

【黑色系期货】

1. 据 Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 79.73%，环比上周增加 0.87 个百分点，同比去年减少 2.83 个百分点；钢厂盈利率 50.65%，环比增加 2.17 个百分点，同比增加 24.24 个百分点；日均铁水产量 228.72 万吨，环比增加 2.50 万吨，同比减少 14.82 万吨。
2. 据 Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿库存为 14759.11 万吨，环比增 199.64 万吨；日均疏港量 300.96 万吨增 0.16 万吨。全国 47 个港口进口铁矿石库存总量 15444.11 万吨，环比增 220.64 万吨，47 港日均疏港量 315.26 万吨，环比增 1.76 万吨。
3. 据 Mysteel 预估 2024 年全球铁矿石产量同比增量或超 6600 万吨，主要来自印度、中国、澳大利亚、巴西、乌克兰、利比里亚等国。2024 年全球铁矿石产

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。



量同比增量将位于 2400-6600 万吨区间内，大概率位于上限区间，仍保持良好的增长趋势。

4. 当地时间4月28日，俄罗斯政府表示，决定在今年5月1日至8月31日期间取消动力煤和无烟煤的出口关税。该决定旨在支持国内煤炭工业企业。俄罗斯政府自3月1日起对煤炭实施弹性出口关税，关税税率与卢布汇率挂钩。根据卢布汇率的不同，税率从4%到7%不等。如果卢布对美元汇率低于80比1，则关税为0。目前，卢布对美元汇率约为92比1。

5. 据中国煤炭运销协会，4月上中旬，重点监测煤炭企业产量完成10635万吨，环比3月上中旬增长0.9%，同比下降7.4%。从主要区域看，山西省重点监测煤炭企业生产同比下降22.5%，内蒙古同比增长10.9%，陕西省同比下降2.9%，河南省同比下降10.6%、安徽省同比下降12.6%。

6. 钢银电商数据显示，本周城市总库存量为1207.88万吨，较上周环比减少30.96万吨（-2.50%），本周建筑钢材库存总量为723.20万吨，较上周环比减少27.20万吨（-3.62%），本周热卷库存总量为273.04万吨，较上周环比减少4.44万吨（-1.60%）。

【农产品期货】

1. 巴西全国谷物出口商协会（Anec）基于船运计划数据预测，4月21日-4月27日期间，巴西大豆出口量为378.47万吨，上周为282.65万吨；豆粕出口量为78.89万吨，上周为44.78万吨；玉米出口量为0万吨，上周为2.67万吨；小麦出口量为3万吨，上周为0万吨

2. 据Wind数据显示，截至4月26日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损39.14元/头，4月19日为亏损35.58元/头；外购仔猪养殖利润为盈利87.11元/头，4月19日为盈利100.02元/头。

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. 据外媒消息，印度马哈拉施特拉邦 2023/2024 甘蔗榨季已接近尾声，该邦七家糖厂正在压榨甘蔗，糖产量约为 1100 万吨。

4. 据沐甜科技，2023/2024 榨季广东甘蔗种植面积 106 万亩，甘蔗产量 565 万吨，产糖 53.17 万吨，单产 5.33 吨/亩，出糖率 9.41%；据不完全统计，云南累计收榨 32 家糖厂，同比减少 3 家。未收榨 20 家糖厂。收榨产能合计 12.1 万吨/日。从目前了解的情况看，4 月末之前有 15-17 家糖厂收榨，即将迎来一波收榨小高峰。

5. 经大商所研究决定：增加广西扬翔股份有限公司为生猪集团交割仓库，其分库为广西扬翔农牧有限责任公司、广西扬翔猪基因科技有限公司。增加湖南新五丰股份有限公司为生猪集团交割仓库，其分库为衡东鑫邦牧业发展有限公司、广州壮壮科技发展有限公司。

6. 加拿大油籽加工商协会（COPA）发布的油籽压榨数据显示，2024 年 03 月，加拿大大豆压榨量为 164928.0 吨，环比升 19.11%；加拿大油菜籽压榨量为 961355.0 吨，环比升 7.08%；菜籽油产量为 410916.0 吨，环比升 7.57%。

7. 巴西蔗糖行业协会（Unica）称，4 月上半月巴西中南部地区的糖产量达到 71 万吨，上年同期为 54.2 万吨。甘蔗压榨量为 1581 万吨，去年同期为 1385.5 万吨。乙醇产量为 8.41 亿升，上年同期为 7.84 亿升。甘蔗含糖量为 107.93 公斤/吨，上年同期为 107.97 公斤/吨。43.64%的蔗汁用于制糖，上年同期为 38.01%。

8. 近日，有网络自媒体发布传播帖文、短视频称“收割未成熟小麦作青贮饲料一亩地收入可达到 1500 元”。澎湃新闻记者就此采访了农业农村部相关司局负责人，该负责人表示，农业农村部对此高度重视，已组织对相关信息进行核查。网传帖文中基本没有具体时间、地点等信息，通过对图片、视频等进行溯源查找并组织地方与发帖人核实：有的是旧图新发，有的是将其他作物张冠李戴，还有的是推销割草机具，均为不实信息。

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。



金融市场

➤ 金融

1、“全国老字号产业投资基金”有望在近期设立。全国老字号产业投资基金将以并购重组及股权直投为主，引导头部老字号进行产业整合形成聚力并实现品牌突围。

2、在债牛带动下，以中短债基金为代表的纯债产品受投资者热捧，一季度疯狂“吸金”。Wind数据显示，在所有已发布一季报的中短债基金中，有28只基金的规模在一季度实现了翻倍增长，甚至不乏迷你基金突变成大型产品的案例。颇为典型的是，一度濒临清盘的迷你基金——汇添富丰润中短债，去年末规模仅有0.61亿元，但到了今年一季度末，该基金的规模则暴增至79.94亿元，单季“吸金”约79.32亿元，增幅达12900%。

➤ 楼市

1、黄石市城发集团启动住宅商品房“以旧换新”工作，一套旧住宅商品房可置换一套或多套新住宅商品房（不可多套置换一套），且新房总价不低于旧房总价的1.2倍。

2、云南大理公积金新规：双缴存人家庭最高贷款额度由78万元提高至100万元；支持“又提又贷”，二孩及二孩以上家庭购买首套住房贷款额度分别上调20%和30%。

3、南昌住建局工作人员称，该市在酝酿新的支持购房政策，将于近期推出。南昌市5月1日至2日将举办“红五月”购房展销会，汇集26家房企的30个项目，参展房企专门推出了各类促销措施。

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、甘肃陇南：多子女家庭租赁住房提取住房公积金的，武都区年提取额提高到20000元，其他各县年提取额提高到17000元；多子女家庭购买自住住房，公积金最高贷款额度上浮20%。

➤ 产业

1、中国钢铁工业协会在京召开了一季度部分钢铁企业经济运行座谈会。对于后市，大家普遍认为，此轮钢铁行业的调整跟以往增量情况下的周期调整完全不同，将是一个长周期的减量调整过程，我国钢材供强需弱态势将长期存在，要做好长期过“紧日子”准备。

2、文化和旅游副部长饶权：将率先恢复福建居民到马祖旅游，并在平潭到台湾的海上客运直航复航后，恢复福建居民赴台团队旅游。

3、七部门印发《关于深入推进矿山智能化建设促进矿山安全发展的指导意见》提出，到2026年，建立完整的矿山智能化标准体系，全国煤矿智能化产能占比不低于60%；到2030年，建立完备的矿山智能化技术、装备、管理体系。

4、中央网信办召开涉企网络侵权举报工作座谈会，要求进一步加大涉企网络侵权举报工作力度，要用好涉企侵权举报专区，明确专区标识，完善举报指引，加强案例指导，规范举证要求，帮助企业有效举报。

5、中央网信办部署开展为期2个月的“清朗·打击违法信息外链”专项行动，聚焦账号、评论、群圈、直播及短视频、活服务、浏览器及搜索引擎、电商、涉未成年人版块等8个违法信息外链问题易发多发的重点环节开展整治。

6、北京市经济和信息化局、天津市工业和信息化局、河北省工业和信息化厅在沧州临港经济技术开发区签订《共建京津冀·沧州生物医药产业园合作框架协议》，将就共同推进京津冀生物医药产业协同创新、共建生物医药产业园开展全面合作，共同打造环渤海地区生物医药产业集群。

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、郑州高新区发布支持算力产业发展十条措施，计划依托郑州高新区全域算力网，以高效、绿色、低价、便捷的算力，培育新质生产力；在支持规模上，计划三年投入最高 5000 万元的政策补贴。

8、中国信息通信研究院发布国内首个汽车大模型标准。标准主要涵盖三个能力域，其中场景丰富度侧重评估汽车大模型对智能座舱和自动驾驶等细分场景的支持情况，能力支持度重点关注汽车大模型在感知、理解、推理、生成等人工智能技术能力上的表现，应用成熟度主要评估汽车大模型在系统生态、部署定制、场景适配等方面的应用情况。

9、中国汽车工业协会通报，2023 年 11 月起组织对汽车制造商 2022-2023 年度新上市智能网联汽车数据安全合规情况进行检测，其中比亚迪、理想、路特斯、合众新能源、特斯拉、蔚来等 6 家企业的 76 款车型符合汽车数据安全 4 项合规要求。

10、通义千问宣布开源 1100 亿参数模型 Qwen1.5-110B，成为全系列首个千亿级参数开源模型，并在多项基准测评中都创下可与 Llama3-70B 媲美的成绩。

11、中国作家协会发布《2023 中国网络文学蓝皮书》显示，我国网络文学用户规模已超 5 亿人，作品总量超 3000 万部，年新增作品约 200 万部。统计全国 50 家重点网络文学平台数据显示，2023 年营收规模约 340 亿元。

12、美国国际贸易委员会（ITC）发布公告称，对特定光伏连接器及其组件作出 337 部分终裁：基于申请方撤回，终止本案对美国注册专利号 11,689,153 第 8 项申诉的调查。

13、粤港澳两地牌车辆管理 5 月 1 日起推出四项便利措施，包括取消关联核查纳税要求、延长指标有效期、优化非营运小汽车免检、放宽主驾驶人备案车辆数量。

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。



➤ 海外

1、据中国贸促会，2月全球经贸摩擦指数为299，继续处于高位区间，比上年同期下降28个点，比上月上升189个点。全球经贸摩擦措施涉及金额同比上升8.3%，环比上升66.9%。

2、近日，印度多地遭遇持续高温天气，酷热难耐。印度气象部门预计，今年4月至6月，印度大部分地区的最高气温可能会高于往年平均水平，一些地区可能会出现长达10到20天的极端高温。

➤ 国际股市

1、马斯克表示，特斯拉今年将在训练和推理人工智能方面投入约100亿美元，后者主要用于汽车。

2、知情人士透露，必和必拓考虑提高对英美资源集团的收购报价，或于未来几周内提出，此前前者390亿美元的收购建议遭到拒绝。通过收购英美资源集团，必和必拓结盟将获得全球约10%的铜矿供应。

3、苹果Vision Pro在美国二手交易平台大幅折价。一款1TB版本的Vision Pro（官网标价3899美元），附带500美元Apple Care+和200美元原版旅行保护盒的产品，在上周三以3200美元在eBay平台成交，折价近1400美元。

4、谷歌宣布将投资20亿美元在美国印第安纳州韦恩堡新建数据中心园区，另外投资10亿美元扩建弗吉尼亚州的三座现有数据中心园区。

5、现代汽车、起亚与百度签署战略合作框架协议，在智能网联汽车、无人驾驶、智能交通系统、云计算等领域构建全新商务生态系统。

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、通用汽车发表声明称，该公司将关闭其在哥伦比亚和厄瓜多尔的生产业务，作为其转向生产下一代汽车的一部分。

7、雀巢回应 200 万瓶巴黎水被销毁事件时表示，是由于当地强降雨污染一口水井，因此雀巢销毁了可能涉及的巴黎水产品，上述产品并未流入市场。

➤ 债券

1、债市综述，“五一”假期前的调休工作日，尽管非银机构多数放假，银行间主要利率债收益率仍连续大涨，2-7 年期国债活跃券收益率上行 3-5bp，10 年期及 30 年期上行 2.5bp。国有和主要股份制银行一年期同业存单二级最新成交在 2.17%附近，交易员预计，债市短期收益率波动依然较大。

2、财政部将于 5 月 8 日招标续发总额 1210 亿元 2 年期记账式付息国债，本期国债将于招标结束至 5 月 9 日进行分销，5 月 13 日起与之前发行的同期国债合并上市交易。

3、中信建投报告称，虽然固收+基金一季报呈现出转债投资市值下降、转债仓位降低、份额赎回明显等不利因素，但一季报披露较实际情况会有一定滞后性，产品赎回风险已经得到较好出清。而目前资金面、资产配置角度、和权益市场方面均有利于转债资产的配置。

➤ 外汇

1、据央行上海总部数据，一季度上海地区银行代客涉外收支总额 11086 亿美元，同比增长 31%；其中，涉外收入 5354 亿美元，同比增长 30%；对外付款 5732 亿美元，同比增长 32%。货物贸易收支总额 2229 亿美元，同比增长 2%，其中货物贸易收入 843 亿美元，同比增长 0.2%。

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
14:00	德国3月出口/进口物价指数
15:00	西班牙4月CPI
17:00	欧元区4月工业景气指数
17:00	欧元区4月经济景气指数
17:00	欧元区4月服务业景气指数
17:00	欧元区4月消费者信心指数终值
20:00	加拿大全国经济信心指数
20:00	德国4月CPI初值
22:30	美国4月达拉斯联储商业活动指数
22:30	美国4月达拉斯联储制造业产出指数
	越南4月CPI
	越南4月贸易帐

财经大事

北京时间	事件
09:20	央行公开市场有20亿元7天期逆回购到期
10:00	交通运输部举行4月例行新闻发布会
21:50	瑞典央行副行长弗洛登就瑞典债市发表讲话
	国内成品油将开启新一轮调价窗口

假期提示

地区	事件
日本	因昭和日假期，市场休市一日

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。