地址：北京市朝阳区朝阳门外大街甲6号万通中心D座20层（100020）
总机：010-8535 6666

资讯早间报

制作日期： 2024/5/21

隔夜夜盘市场走势

1. 国内商品期货夜盘收盘多数走高，纸浆涨 1.92%，丁二烯橡胶涨 1.73%，纯碱涨 1.58%，苯乙烯涨 1.54%，玻璃涨 1.53%，菜油涨 1.01%，原油涨 0.21%。基本金属方面，沪锌涨 2.54%，沪铅涨 1.38%，沪镍涨 1.29%，沪铜涨 0.99%。沪金涨 0.8%，沪银涨 7.71%。

2.国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货涨 0.53%报 2430.3 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 2.55%报 32.055 美元/盎司。

3. 国际油价小幅下跌，美油 6 月合约跌 0.45%，报 79.22 美元/桶。布油 7 月合约跌 0.32%，报 83.71 美元/桶。

4. 伦敦基本金属集体收涨，LME 期铜涨 2.72%报 10958.5 美元/吨，LME 期锌涨 3.43%报 3135 美元/吨，LME 期镍涨 1.73%报 21445 美元/吨，LME 期铝涨 0.56%报 2626.5 美元/吨，LME 期锡涨 0.61%报 34460 美元/吨，LME 期铅涨 2.12%报 2332 美元/吨。

5. 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 1.53%报 1246.75 美分/蒲式耳；玉米期货涨 1.71%报 460.25 美分/蒲式耳，小麦期货涨 5.64%报 688 美分/蒲式耳。

冠通期货研究咨询部

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. 中国央行将一年期、五年期贷款市场报价利率（LPR）分别维持在 3.45%和3.95%不变。

2. 据上海航运交易所数据，截至 2024 年 5 月 20 日，上海出口集装箱结算运价指数（欧洲航线）报 3070.53 点，与上期相比涨 22.2%。

3. 国家发展改革委产业司副司长霍福鹏说，国家发展改革委将会同有关方面采取更多务实举措，推动新能源汽车提质、降本、扩量，巩固和扩大产业发展优势。在鼓励新能源汽车消费方面，下一步要推动落实汽车以旧换新、新能源汽车下乡、公共领域车辆电动化等政策措施，进一步扩大市场规模。

4. 据中国船舶工业协会，2024 年 1-3 月，全国造船完工量 1235 万载重吨，同比增长 34.7%；新接订单量 2414 万载重吨，同比增长 59.0%；截至 3 月底，手持订单量 15404 万载重吨，同比增长 34.5%。

【能化期货】

1. 海关统计数据在线查询平台的数据显示，中国4月纯碱出口量为9.05万吨，较上月减少0.94万吨，降幅9.41%。

2. 据俄罗斯商业通讯社周一援引知情人士的话报道称，由于市场供应充足，俄罗斯政府已最终决定暂停汽油出口临时禁令。

冠通期货研究咨询部

3. 据隆众资讯，截至5月20日，江苏苯乙烯港口样本库存总量6万吨，较上周期减0.43万吨，降幅6.69%。商品量库存在4.1万吨，较上周期减0.48万吨，降幅10.48%。

4. 俄罗斯临时恢复汽油出口至6月30日，7月至8月底继续限制出口。

【金属期货】

1. 海关统计数据在线查询平台的数据显示，4月中国进口碳酸锂产品约21204吨，环比增加11%，同比增加87%，1-4月累计进口62241吨，累计同比增加24%。其中来自于智利进口量为17149吨，阿根廷进口量为3406吨；4月中国氢氧化锂出口量达10824吨，环比下滑16%，同比增长7%。

2. 澳大利亚皮尔巴拉港口管理局（PPA）数据显示，黑德兰港口4月锂辉石精矿出口62515吨，3月份为103754吨。黑德兰港口4月向中国出口51550吨锂辉石精矿，3月份为103754吨。

3. 据上金所公告，自2024年5月21日（星期二）收盘清算时起，Au（T+D）、mAu（T+D）、Au（T+N1）、Au（T+N2）、NYAuTN06、NYAuTN12等合约的保证金比例从9%调整为10%，下一交易日起涨跌幅度限制从8%调整为9%；Ag（T+D）合约的保证金比例从12%调整为13%，下一交易日起涨跌幅度限制从11%调整为12%。

4. 据国际铝业协会（IAI），2024年4月份全球原铝产量为589.8万吨，去年同期为570.9万吨，前一个月修正值为609.0万吨。4月原铝日均产量为19.66万吨，前一个月为19.65万吨。预计4月中国原铝产量为350.0万吨，前一个月修正值为360.9万吨。

5. 巴西商贸部数据显示，2024年5月第3周，共计12个工作日，巴西累计装出铜矿石和铜精矿5.89万吨，去年5月为5.6万吨；累计装出铝矿石和铝精矿0.48万吨，去年5月为46.52万吨。

冠通期货研究咨询部

6. IMF：中国、俄罗斯与哈萨克斯坦近期相继增持黄金储备。

7. 力拓集团就澳大利亚 Yarwun 冶炼厂和昆士兰氧化铝有限公司这两家冶炼厂的氧化铝发货宣布不可抗力因素，称用于发电的天然气库存/供应短缺。

【黑色系期货】

1. 据 Mysteel，5 月 13 日-5 月 19 日中国 47 港铁矿石到港总量 3028.6 万吨，环比增加 825.0 万吨；中国 45 港铁矿石到港总量 2847.1 万吨，环比增加 700.7 万吨。

2. 澳大利亚皮尔巴拉港口管理局（PPA）数据显示，黑德兰港口 4 月铁矿石出口减少至 4957.27 万吨，3 月份为 5008.48 万吨。黑德兰港口 4 月向中国出口 4245.79 万吨铁矿石，3 月份为 4285.01 万吨。

3. 据 Mysteel，2024 年 4 月锰矿进口总量 214.42 万吨，环比下降 0.69%，同比下降 30.07%。其中，澳矿 21.3 万吨，环比降 40.26%；南非矿 114.51 万吨，环比增 7.53%。

4. 据 Mysteel，5 月 13 日-5 月 19 日澳洲巴西铁矿发运总量 2455.6 万吨，环比增加 10.0 万吨。澳洲发运量 1751.3 万吨，环比减少 66.3 万吨，其中澳洲发往中国的量 1517.3 万吨，环比减少 144.2 万吨。巴西发运量 704.3 万吨，环比增加 76.3 万吨。

5. 据 Mysteel，5 月 20 日唐山部分钢厂计划对湿熄焦炭下调 100 元/吨、干熄焦炭下调 110 元/吨；邢台部分钢厂对湿熄焦炭下调 100 元/吨、干熄焦炭下调 110 元/吨；石家庄部分钢厂对湿熄焦炭下调 100 元/吨、干熄焦炭下调 110 元/吨；均自 2024 年 5 月 21 日零点执行。

冠通期货研究咨询部

6. 国内部分焦企召开市场分析会，鉴于当前的市场情况，与会企业达成以下共识：在当前焦炭供不应求的情况下，为保证焦化企业的持续经营能力，各企业优化销售结构，对于率先提出降价的客户停止发货，维护行业的合理利润。共同增加限产幅度，减少或停止高价煤的采购，降低生产成本。

7. 上期所在钢铁期货高质量发展座谈会表示，将在充分考虑各方意见和需求基础上，持续优化交易、交割机制，提升合约连续性，进一步便利实体企业参与钢材期货套期保值和交割。

8. 巴西商贸部数据显示，2024 年 5 月第 3 周，共计 12 个工作日，巴西累计装出铁矿石 1599.2 万吨，去年 5 月为 3504.87 万吨。日均装运量为 133.27 万吨/日，较去年 5 月的 159.31 万吨/日减少 16.35%。

【农产品期货】

1.据 Mysteel，调研显示，截止至 5 月 16 日，进口棉花主要港口库存周环比下降 0.3%，总库存 57.4 万吨。其中，山东地区青岛、济南港口及周边仓库进口棉库存约 48.5 万吨，周环比降 0.2%，同比库存高 94%。

2.据国家发改委数据，截至 5 月 15 日，全国生猪出场价格为 15.27 元/公斤，较 5 月 8 日上涨 0.46%；主要批发市场玉米价格为 2.40 元/公斤，较 5 月 8 日持平；猪粮比价为 6.36，较 5 月 8 日上涨 0.47%。

3.据国家粮油信息中心，监测显示，截至 5 月 17 日一周，国内大豆压榨量 189 万吨，周环比上升 9 万吨，月环比下降 6 万吨，较上年同期及过去三年均值分别提高 16 万吨、10 万吨。本周油厂开机率继续提高，预计周度大豆压榨量约 210 万吨。

4.海关统计数据在线查询平台的数据显示，中国 2024 年 4 月棕榈油进口量为 148020.165 吨，环比下降 9.01%，同比下降 34.44%。

冠通期货研究咨询部

5.据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 5 月 1-20 日棕榈油出口量为 814031 吨，较上月同期出口的 900290 吨减少 9.64%。

6.据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 5 月 1-20 日棕榈油出口量为 830608 吨，较上月同期出口的 905515 吨减少 8.27%。

7.马来西亚棕榈油委员会（MPOC）称，随着产量季节性复苏令价格承压，预计本月马棕油价格将在 3700-3950 林吉特/吨区间波动。不过，尽管产量增加，MPOC 仍预测棕榈油库存将在今年二季度维持在 200 万吨之下，这或许是因为出口需求向好，特别是来自印度和中国的需求。

8.据船运调查机构 SGS 公布数据显示，预计马来西亚 5 月 1-20 日棕榈油出口量为 647353 吨，较上月同期出口的 745803 吨减少 13.2%。

9.据中国饲料工业协会，样本企业数据测算，2024 年 4 月，全国工业饲料产量 2423 万吨，环比下降 1.5%，同比下降 7.9%。主配合饲料和浓缩饲料中豆粕用量占比为 13.7%，同比下降 0.1 个百分点。

10. 农业咨询机构 Sovecon 表示，俄罗斯 5 月小麦、大麦及玉米出口量料为 500 万吨，低于 4 月的 570 万吨。

11. 美国农业部发布的出口检验周报显示，截至 2024 年 5 月 16 日当周，美国对中国（大陆地区）装运 7223 吨大豆。前一周美国对中国大陆装运 72471 吨大豆。当周美国对华大豆出口检验量占到该周出口检验总量的 3.92%，上周是 17.85%。

12. 巴西商贸部数据显示，2024 年 5 月第 3 周，共计 12 个工作日，巴西累计装出大豆 828.27 万吨，去年 5 月为 1558.42 万吨；日均装运量为 69.02 万吨/日，较去年 5 月的 70.84 万吨/日减少 2.56%。累计装出白糖 161.05 万吨，去年 5 月为 240.92 万吨；日均装运量为 13.42 万吨/日，较去年 5 月的 10.95 万吨/日增加 22.55%。

冠通期货研究咨询部

13. 据巴西农业部下属的国家商品供应公司CONAB，截至05月19日，巴西大豆收割率为97.0%，上周为95.6%，去年同期为98.5%。

14. 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5月19日当周，美国大豆种植率为52%，市场预期为49%，此前一周为35%，去年同期为61%，五年均值为49%。

金融市场

➢ 金融

1、对于监管要求基金公司对2023年至今公司合规风控情况开展全面自查的传闻，多家基金公司称，暂未收到针对基金公司全面自查的通知，但针对个别业务的自查要求确已在配合落实当中。

2、京东支付与微信支付实现互联互通，成为行业首家同时打通微信个人码和商家码的第三方支付机构。据市场信息显示，京东支付用户超过5亿人，微信支付则超过10亿人。

3、今年以来QDII基金已经发布近500份溢价风险提示公告，最多者年内累计数量已超过60次。近来QDII基金的高溢价现象近来已有所缓和，IOPV溢折率超过3%的产品仅剩3只，较4月初减少八成。

➢ 楼市

1、重庆出台“房6条”支持刚性和改善性购房需求：取消“现房须网签备案满两年再交易”；存量房出租可核减一套；实施多子女家庭购房补贴，二孩家庭2万元、三孩家庭3万元；给予“换新购”、人才购房补贴。

冠通期货研究咨询部

2、北京市统计局：全市住宅新开工面积 162 万平方米，同比下降 25.5%；住宅竣工面积 157.5 万平方米，增长 16%；住宅销售面积 210.8 万平方米，下降 14.5%。

3、克而瑞地产研究表示，4 月房企供货规模转跌，100 个典型城市供应量 1529 万平方米，同比下降 45%，环比下降 9.4%；成交量 1480.8 万平方米，同比下降 47.7%，环比下降 23.8%。

4、今年山东加快推进配售型保障性住房建设，力争全年开工建设 12000 套。同时，年内还将继续筹建保障性租赁住房 4.7 万套(间)、公租房 500 套。

➢ 产业

1、国家医保局近日印发通知，提出形成全国联盟集中采购，积极推进 2024 年医药集中采购提质扩面。药品方面，开展新批次国家组织集采，做好胰岛素和前几批集采药品协议期满接续采购；耗材方面，国家组织开展新批次高值医用耗材集采和人工关节接续采购。

2、国家发改委产业司副司长霍福鹏表示，将会同有关方面采取更多务实举措，推动新能源汽车提质、降本、扩量，巩固和扩大产业发展优势。

3、国家新闻出版署发布 5 月国产网络游戏审批信息，共 96 款游戏获批，三七互娱、恺英网络、吉比特、中青宝等上市厂商收获版号。

4、据中国船舶工业协会，1-3 月，全国造船完工量 1235 万载重吨，同比增长 34.7%；新接订单量 2414 万载重吨，增长 59%；手持订单量 15404 万载重吨，增长 34.5%。以载重吨计，三大指标分别占到全球总量的 53.8%、69.6%和 56.7%。

冠通期货研究咨询部

5、工信部等三部门联合召开车载音视频管理工作会，就推动车载无线广播接收模块作为车辆基本配置、做到应配尽配，以及规范车载网络音视频服务等作出工作部署。

6、大模型独角兽月之暗面辟谣 Kimi 开始走向收费，称目前在小范围灰度测试一项打赏功能。目前 Kimi 打赏方案有 6 种，价格为 5.2 元至 399 元不等，打赏后分别可获得天数不等的高峰期优先使用权。

➢ **海外**

1、美联储理事杰斐逊表示，判断通胀放缓是否会持续为时尚早；将评估最新数据、经济前景变化和风险平衡，以确定适当的政策利率立场；美联储工作人员估计 2024 年前四个月核心 PCE 价格年化增长 4.1%，12 个月变化为 2.75%；长期通胀预期显示美国人相信美联储将实现 2%的通胀目标。

2、旧金山联储主席戴利表示，尚未获得通胀将持续下行至 2%的信心；目前没有看到需要加息的任何证据。

3、克利夫兰联储主席梅斯特称，仍然认为通胀将会下降，但不会迅速下降；如果经济出现意外恶化，可以降息；而如果通胀回落进程停滞或逆转，可以保持利率在当前水平，甚至加息；之前预计今年会有三次降息；认为这种预期已经不再合适。

4、美国财政部长耶伦说，美国反对向亿万富翁征收全球财富税的提议，拒绝了巴西、法国和其他国家提出的这一想法。

5、日本经济团体联合会公布的 2024 年春季劳资谈判第一轮统计结果显示，包括定期涨薪和上调基本工资在内的大企业月薪涨幅平均为 5.58%。这是可进行比较的 1992 年以来，第一轮统计之际的最大涨幅。

冠通期货研究咨询部

➢ 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1.65%，海川证券跌85.02%，房多多跌30.95%，亿航智能跌11.23%，大健云仓跌8.7%，金山云跌7.22%，能链智电跌5.39%，陆金所控股跌5.3%，爱奇艺跌4.94%，知乎跌4.71%，华住跌3.9%，唯品会跌3.64%，哔哩哔哩跌3.54%；涨幅方面，元宇宙控股涨114.52%，嘉楠科技涨16.19%，再鼎医药涨7.42%，新濠博亚娱乐涨3.15%。中概新能源汽车股全线走低，蔚来汽车跌0.95%，小鹏汽车跌0.12%，理想汽车跌12.78%。

2、摩根士丹利策略师当前预计，标普500指数到明年6月将上涨2%至5400点，与他之前预计到12月将下跌15%的观点大相径庭。德意志银行将2024年底标普500指数的目标价上调至5500点，为华尔街主要券商中的最高水准。

3、商务部公告，不可靠实体清单工作机制决定将参与对台湾地区军售的美国波音防务、空间与安全集团、美国通用原子航空系统公司、美国通用动力陆地系统公司列入不可靠实体清单。

4、苹果官方直营渠道加入“价格战”。苹果在天猫和京东等电商平台上开启新一轮大力度促销，涉及iPhone 13、iPhone 14及iPhone 15系列机型，以及笔记本电脑、平板电脑、智能手表、耳机等产品。其中，最新款iPhone 15 Pro Max最高可优惠2050元。

5、苹果首席运营官杰夫·威廉姆斯拜访台积电，讨论苹果自研AI芯片以及台积电使用先进制程技术生产芯片等事宜。业内预期，苹果将包下台积电2nm首批产能。

6、特斯拉韩国公司响应全球裁员计划，向受薪员工提出自愿离职方案，并已经解散了其在韩国的超级充电团队。

7、消息称LG电子终止与Meta在XR领域的合作，LG目前正在寻找新合作伙伴，为计划明年推出的XR设备提供操作系统和软件，亚马逊成为合作候选者。

冠通期货研究咨询部

8、美国联邦航空管理局建议对波音公司的787-8、787-9和787-10型飞机采用新的适航指令。拟议的适航指令要求更换受影响的1号飞行舱窗户，并禁止安装受影响的窗户。

9、大众汽车品牌方面相关人士否认大众放弃全面电动化，并表示在全速推进电动化进程。由于世界各地市场发展步伐有所差异，必须要灵活推进动力系统布局。

10、搜狐：第一季度总营收1.39亿美元，同比降14%；归属公司股东净亏损2500万美元，上年同期净亏损1800万美元；预计二季度GAAP净亏损区间为3000万美元-4000万美元。

11、日本朝日集团食品公司称，因该公司生产的部分婴儿食品中可能混入了树脂，决定召回95076份相关产品。

12、软银集团计划出售5500亿日元的7年期债券，年利率暂定为2.65-3.25%，将于5月31日最终确定。

➢ **商品**

1、国内商品期货夜盘收盘多数走高，纸浆涨1.92%，丁二烯橡胶涨1.73%，纯碱涨1.58%，苯乙烯涨1.54%，玻璃涨1.53%，菜油涨1.01%，原油涨0.21%。基本金属方面，沪锌涨2.54%，沪铅涨1.38%，沪镍涨1.29%，沪铜涨0.99%。沪金涨0.8%，沪银涨7.71%。

2、上期所召开钢铁期货高质量发展座谈会，围绕钢铁市场运行情况、钢铁期货市场的主要问题，优化钢铁期货交易、交割机制、提升实体产业参与便利性等主要议题开展。

冠通期货研究咨询部

3、俄罗斯总统普京表示，今年以来，俄罗斯石油产量同比下降1.8%至1.957亿吨。1月至4月天然气产量达到246.4亿立方米。由于市场供应充足，俄罗斯政府决定暂停汽油出口临时禁令。

4、国际铝业协会称，全球原铝产量在4月份达到589.8万吨，日均产量为19.66万吨，前一个月为19.65万吨。预计4月中国原铝产量为350.0万吨，前一个月修正值为360.9万吨。

5、据上海有色网最新报价显示，5月20日，国产电池级碳酸锂涨190元报10.72万元/吨。

6、波罗的海干散货指数上涨0.16%报1847点，连涨两日。

➢ 债券

1、债市综述，LPR持稳符合预期，现券窄幅震荡，5年期国债活跃券收益率上行1bp，10年期上行0.3bp。国债期货集体收涨，30年期主力合约涨近0.4%，10年期主力合约涨超0.2%。地产债延续涨势，“21万科02”涨超9%，“21万科06”涨超5%。

2、中证转债指数收盘涨0.41%，万得可转债等权指数涨0.56%。其中，晶瑞转债、伟24转债、山河转债分别涨20%、12.24%、11.68%；跌幅方面，正裕转债、广电转债、正丹转债分别跌13.03%、7.07%、5.11%。

3、招商银行、浙商银行昨日对个人客户开放首批30年期超长期特别国债购买渠道，其中，招行限量发售5亿元，浙商银行限量发行2000万元。另外，工商银行仅对金融机构开放，光大银行仅面向国家企事业单位或金融相关的机构客户，仍有银行暂未开售。

冠通期货研究咨询部

4、债券重大事件，华夏银行获准发行800亿元无固定期限资本债券；中国银行400亿总损失吸收能力非资本债券今年第一期发行完毕；陕文投集团总经理接受纪律审查和监察调查；“21中电投MTN006”“21宁河西MTN002”将全额赎回；国都证券收到行政监管措施决定书。

➢ 外汇

1、周一在岸人民币对美元16:30收盘报7.232，较上一交易日下跌78个基点，夜盘收报7.2342。人民币对美元中间价报7.1042，调升3个基点。

2、市场人士表示，市场重估美联储紧缩政策，数据仍起关键指引作用，本周若美国数据续偏弱，美元或进一步承压，有利于人民币。

3、日本央行调查显示，日本制造商更希望看到日本央行把稳定的货币市场作为货币政策的更大重点，而不是追求稳定的通胀和经济增长。在638家接受调查的制造商中，约64%希望日本央行的政策能保持货币市场稳定。

冠通期货研究咨询部

财经日历

经济数据

北京时间	指标
08:30	澳大利亚5月西太平洋/墨尔本消费者信心指数
14:00	德国4月PPI
16:00	欧元区3月季调后经常帐
17:00	欧元区3月季调后贸易帐
18:00	英国5月CBI工业订单差值
20:00	加拿大全国经济信心指数
20:30	加拿大4月CPI
次日 04:30	美国至5月17日当周API原油库存
次日 05:00	韩国4月PPI

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
09:30	澳洲联储公布5月货币政策会议纪要
10:00	国家发改委召开5月份新闻发布会
16:00	美国财长耶伦、欧洲央行行长拉加德、德国财长林德纳发表讲话
21:00	2024年FOMC票委、里奇蒙德联储主席巴尔金在一场活动上致欢迎词
21:00	美联储理事沃勒就美国经济发表讲话
21:05	FOMC永久票委、纽约联储主席威廉姆斯在一场活动上致开幕词
21:10	2024年FOMC票委、亚特兰大联储主席博斯蒂克在一场活动上致欢迎词
23:45	美联储理事巴尔参加一场炉边谈话
次日 01:00	英国央行行长贝利在伦敦政经学院发表讲话
次日 02:30	NYMEX纽约原油期货移仓换月，5月22日2:30完成场内最后交易

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。

冠通期货研究咨询部

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。