



资讯早间报

制作日期：2024/5/15

隔夜夜盘市场走势

- 国际油价全线下跌，美油6月合约跌0.85%，报78.45美元/桶。布油7月合约跌0.72%，报82.76美元/桶。
- 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX黄金期货涨0.87%报2363.5美元/盎司，COMEX白银期货涨1.5%报28.87美元/盎司。
- 伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME期铜跌1.08%报10075美元/吨，LME期锌跌0.3%报2988.5美元/吨，LME期镍跌1.17%报19005美元/吨，LME期铝涨0.28%报2549美元/吨，LME期锡涨1.28%报33340美元/吨，LME期铅涨0.76%报2267.5美元/吨。
- 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约全线收跌，大豆期货跌0.41%报1214.5美分/蒲式耳；玉米期货跌0.95%报468美分/蒲式耳，小麦期货跌1.78%报674.75美分/蒲式耳。
- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品多数下跌，纯碱跌2.71%，燃油、玻璃、丁二烯橡胶、原油、低硫燃料油跌超1%。黑色系全线下跌，铁矿石、焦炭、焦煤跌超1%。农产品普遍下跌，菜油跌2.04%，棕榈油跌1.84%。基本金属多数收跌，沪铜跌0.94%，沪铝跌0.85%，沪镍跌0.67%，不锈钢跌0.6%，沪锌跌0.5%，沪铅涨1.04%，沪锡涨1.18%。沪金涨0.64%，沪银涨0.6%。

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。



重要资讯

【宏观资讯】

1. 外交部发言人华春莹宣布：应国家主席习近平邀请，俄罗斯总统弗拉基米尔·弗拉基米罗维奇·普京将于5月16日至17日对中国进行国事访问。
2. 马士基在其官网公布，上调远东至南美东海岸所有干箱的旺季附加费（PSS），2024年6月1日起生效。其中，中国至阿根廷、巴西、巴拉圭和乌拉圭20英尺标箱PSS为1000美元，40英尺标箱/高箱为2000美元，20英尺/40英尺冷藏箱为1000/2000美元。此外，该公司上调远东至南美洲西海岸、中美洲及加勒比海地区旺季附加费，2024年6月1日起生效。
3. 据商务部，5月14日，美方发布对华加征301关税四年期复审结果，宣布在原有对华301关税基础上，进一步提高对自华进口的电动汽车、锂电池、光伏电池、关键矿产、半导体以及钢铝、港口起重机、个人防护装备等产品的加征关税。中方坚决反对并严正交涉。
4. 5月以来，中国至北美海运突现“一舱难求”、运价飞涨，大量中小外贸企业面临出运难、出运费问题。5月10日发布的上海出口集装箱运价指数（SCFI）则较4月底上涨18.82%，创2022年9月以来新高。其中，美西航线上涨至4393美元/40英尺箱，美东航线上涨至5562美元/40英尺箱，分别较4月底上涨22%和19.3%，已涨至2021年苏伊士运河拥堵后的水平。
5. 美国4月PPI月率涨幅高于预期，表明通胀压力需要更长时间才能缓解。美国劳工统计局周二公布的数据显示，代表最终需求的生产者价格指数月率较上月上升0.5%，3月份该指数向下修正后下降0.1%。

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. 当地时间 5 月 14 日，据《国会山报》报道，美国国务卿布林肯已于当日抵达乌克兰，并在基辅会见了乌克兰总统泽连斯基，双方讨论了美国对乌援助等相关问题。

7. 美联储主席鲍威尔表示，不认为下一步行动可能是加息，更有可能将政策利率维持在现有水平。从许多方面来看，政策利率是有限制性的。我们在通胀问题上取得了实质性进展。

【能化期货】

1. 据隆众资讯，截至 5 月 13 日当周，国内沥青 104 家社会库存共计 291.7 万吨，环比增加 0.2%。统计周期内国内社会库存小幅累库，其中华东地区社会库存累库较为集中，主要由于近期地方炼厂稳定生产，供应相对稳定的情况下，刚需表现乏力，社会库入库稳定但出货有限，带动社会库小幅累库。国内 54 家沥青样本厂库库存共计 119.8 万吨，环比减少 0.2%。

2. 欧佩克月报显示，维持 2024 年全球石油需求增长预测不变，仍为 225 万桶/日。维持 2025 年全球石油需求增长预测不变，仍为 185 万桶/日。尽管存在一些下行风险，2024 年全球经济增长仍有进一步上行潜力。将 2024 年全球经济增长预期维持在 2.8% 不变。4 月原油产量减少 48,000 桶/日至 2658 万桶/日。预计 2024 年对 DOC（欧佩克+正式名称）原油的需求为 4320 万桶/日。现仅预测对 DOC 原油的需求。

3. 欧佩克+再次努力解决棘手的问题，即其成员国实际能够开采多少石油，这一问题给该组织稳定石油市场带来了风险。据知情人士透露，阿联酋、哈萨克斯坦、伊拉克、科威特和阿尔及利亚等国明年增产的可能性正在接受评估。一些国家要求上调产量，导致他们与负责判断此事的外部顾问进行了艰难的谈判。

4. 在截至 5 月 12 日的 7 天里，俄罗斯的原油装运量降至 8 周低点，从波罗的海沿岸的波罗奈斯克（Primorsk）和乌斯特卢伽港（Ust-Luga），以及北极的

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。



摩尔曼斯克等主要港口出发的船只减少。四周均值也出现了10周以来的最大跌幅。

【金属期货】

1. 乘联会发布数据，2024年4月份皮卡市场销售4.4万辆，同比增长4.4%，环比下降13.1%，处于近5年的中高位水平。由于去年4月皮卡基数相对正常，因此今年的增速较好。今年1—4月的皮卡销量17.3万辆，实现同比增长5.1%，总体表现不错。

2. 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至5月10日当周，投机者已经将LME铜的净多头减少1278手至84444手。只做多的多头头寸增加10061手至452094手。只做空的空头头寸增加11339手至367650手。

【黑色系期货】

1. 据Mysteel，截至5月10日当周，天津港港口锰矿库存为362.6万吨，钦州港港口锰矿库存为110.5万吨，连云港港口锰矿库存为15万吨。港口库存总计488.1万吨，环比上周减少14.3万吨，处于近13周内最低水平。

2. 据Mysteel统计中国47港进口铁矿石库存总量15386.78万吨，环比上周一增加79万吨；45港库存总量14751.78万吨，环比增加111万吨。周期内铁矿石到港下滑，但随着压港逐步转化为港口库存，致使本周港口进口矿库存环比上升，而港口压港情况有所缓解。

3. 华阳股份5月14日晚间公告，公司控股子公司山西平舒煤业有限公司近日接到山西省能源局文件，山西省能源局已按照相关要求，完成了对平舒煤业温家庄矿的生产能力等信息登记和生产要素建档，该矿生产能力由90万吨/年核增至500万吨/年。

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. 深圳特区记者从深圳市规划和自然资源局获悉，2024版《深圳市建筑设计规则》将于近日正式发布，修订内容包括备受市民关注的：减少住宅公摊面积，有效提高得房率，住宅和宿舍实行150米限高等。目前，已办理《商品房预售许可证》的项目或者规划条件核实的建设工程项目，不能更改设计；其他建设项目设计和调整，在各直属管理局指导下依据新版规则实施。

【农产品期货】

1. 巴西南里奥格兰德州的一些农民20多天无法收割大豆，南里奥格兰德州和圣卡塔琳娜州的收割将继续缓慢进行，因为降雨要断断续续持续到5月20日左右。咨询机构Patrita Agronegocios的主管预测称，暴雨造成的大豆损失可能在240万吨到280万吨之间，但现在下结论还为时过早。他指出，在最坏的情况下，巴西2023/2024年度的大豆产量可能低至1.4亿吨。

2. 5月下旬，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，后续进口大豆到港增多，预计5月份到港1100万吨，6月份1050万吨，7月份1000万吨，在大豆集中到港情况下，油厂开机率将维持高位，预计5-6月份国内进口大豆、豆粕库存将持续回升，豆粕供给明显宽松。

3. 菲律宾糖业管理局（SRA）表示，将糖库存降至相当于三个月需求量水平作为允许糖进口的触发条件。SRA局长Pablo Luis S. Azcona表示：“我们何时需要进口实际上目前还在研究中。”Azcona补充称，SRA和农业部确定将库存水平作为一个触发点，如果我们达到这个点，我们会启动我们的进口计划。截至5月5日，菲律宾原糖产量达到192万吨，较上年同期增长9%。

4. 印度溶剂萃取商协会（SEA）表示，印度4月棕榈油进口环比上月增长40.9%至684094吨，豆油进口环比增长76.4%至385514吨，葵花籽油进口环比减少47.3%至234801吨。印度4月植物油进口总量环比上月增长11.5%至130万吨。

5. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告向墨西哥出口销售40.5万吨玉米，其中13.5万吨将在2023/2024销售年度交付，27万吨将在2024/2025销售年度交付。

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. 据巴西农业部下属的国家商品供应公司 CONAB 发布的 5 月预测数据显示：预计 2023/2024 年度巴西大豆产量达到 1.476848 亿吨，同比减少 692.47 万吨，减少 4.5%，环比增加 116.3 万吨，增加 0.8%。

7. 据外媒报道，尽管美国总统拜登提高了对某些中国进口商品的关税，但作为关键生物燃料原料的废食用油并未包括在内。由于这一政策变动，芝加哥 7 月份交割的豆油合约的跌幅一度达到了 4.5%，这是自 11 月以来的最大单日跌幅。这一下跌抹去了之前两个交易日因对美国将限制进口中国使用过的烹饪油的乐观情绪而上涨的 5.9%。

金融市场

➤ 金融

1、中国期货业协会原党委书记、会长安青松被开除党籍和公职。经查，安青松利用职务便利在股权分置改革、企业发行和重大资产重组、日常监管等方面为他人谋取不当利益，严重破坏资本市场秩序；违规买卖股票。非法收受财物，数额特别巨大。

2、瑞丰达“跑路”事件之后，私募新产品备案愈发趋严。近日，有私募接到监管要求，涉及投资方向为新三板的产品备案被退回。此外，有量化私募表示，量化私募涉及新三板标的新产品备案同样无法通过。

➤ 楼市

1、杭州取消限购后首场土拍结果出炉，4 宗挂牌宅地起价 38.94 亿元，全部底价成交。此次参与竞拍的房企来看，除“建发系”子公司实力稍强外，其他均为杭州本土中小开发商，知名房企却未见现身。

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、浏阳出台十一条措施稳楼市：5月15日至7月31日期间，购买新建商品住房、商业和办公用房，均按实际缴纳契税金额100%发放购房补贴；实施人才购房补贴，最高补贴100万元。

➤ 产业

1、据每日经济新闻，探客查、励销云两家平台大规模出售企业家个人信息，包括农夫山泉创始人钟睺眈、蜜雪冰城实控人张红甫、蔚来联合创始人秦力洪等。对于数据来源，探客查和励销云销售人员同时提及与三大电信运营商的合作。对此，中国移动、中国联通、中国电信均表示不存在泄露行为。励销云参股公司腾讯表示，对兜售行为不知情，已第一时间联系励销云管理层要求全面核实，如有任何违规操作须立刻停止。

2、国家发改委办公厅印发通知，要求加快节能降碳改造和用能设备更新项目储备，深入挖掘重点领域重点行业节能降碳潜力，为大力推进节能降碳行动、积极稳妥推进碳达峰碳中和提供有力支撑。

3、国家发改委发布《电力市场运行基本规则》，自今年7月1日起施行。《规则》明确将电能量交易分为电力中长期交易和现货交易，电能量交易可通过双边交易和集中交易方式开展。

4、交通运输部等三部门联合部署开展道路运输安全生产治本攻坚行动，将提升新出厂客货车辆安全性能，稳妥有序推进57座以上大客车及卧铺客车退出运输市场，建立健全涵盖道路运输企业、营运车辆、驾驶员、车辆运行轨迹等信息共享共用机制。

5、据国家铁路局，4月，全国铁路旅客发送量36015万人，同比增长9.6%。铁路固定资产投资累计完成1849亿元，同比增长10.5%。

6、乘联会披露，4月份皮卡市场销售4.4万辆，同比增长4.4%，环比下降13.1%，处于近5年的中高位水平。

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、腾讯云、阿里云双双宣布，因收到上游注册局成本价格变动通知，将于5月22日零时，对.art域名进行价格调整：续费价格175元/年，转入价格170元。

➤ 海外

1、美联储主席鲍威尔表示，美联储需要保持耐心，等待更多证据表明高利率正在抑制通胀，因此需要在更长时间内保持利率在高位。鲍威尔重申，美联储的下一步行动不太可能是加息，美联储更有可能将政策利率维持在现有水平。

2、美联储梅斯特表示，现在断言通胀将逆转为时过早；美联储维持利率不变是适当的，因为其在等待价格压力进一步缓解的证据；不急于考虑加息；有明确的迹象表明，经济的实体方面正在放缓，这有助于恢复经济的平衡；长期通胀预期指标似乎“相当稳固”，符合美联储2%的目标。

3、美国4月PPI环比上升0.5%，超出预期的0.3%，3月份数据修正为-0.1%；PPI同比上升2.2%，增速创12个月新高，符合市场预期，前值为2.1%。美国PPI升幅超出预期，令市场担忧通胀依然过于顽固，并下调了对美联储年内降息的预期。

4、欧洲央行管委诺特称，欧元区复苏迹象显而易见，下半年欧元区经济复苏将加速，6月可能是首次降息的好时机。欧洲央行管委温施表示，继6月可能首次下调利率后，不应急于进一步降息。

5、英国央行首席经济学家皮尔表示，该行预计第二季度通胀将接近2%的目标，夏季降息已提上议程。他同时警告说，政策需保持在限制性范围内，以控制物价压力，但即使降息，政策仍能抑制通胀。

6、IMF总裁格奥尔基耶娃警告称，人工智能（AI）正如山呼海啸般冲击全球劳动力市场，而全球政府和企业尚未对此做好准备。未来两年，AI可能会影响发达经济体60%的工作岗位和全球40%的工作岗位。

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、韩国3月政府财政支出总额为85.1万亿韩元（约合人民币4504亿元），创下单月最高纪录。今年前三个月累计支出为212.2万亿韩元，同样创下历年同期最高值。

8、美国4月NFIB小型企业信心指数89.7，为今年以来的首次改善，计划涨价的企业主比例降至一年低点。

9、欧元区5月ZEW经济景气指数47，前值43.9；现况指数-38.6，前值-48.8。德国5月ZEW经济景气指数47.1，预期46.0，前值42.9。

10、英国至3月份的三个月失业率攀升至4.3%，为去年夏季以来最高水平。薪资增长保持在6%，高于市场预期。英国4月失业率为4.14%，前值4.0%。

➤ 国际股市

1、热门中概股多数下跌，阿里巴巴跌6.02%，金山云跌5.97%，爱奇艺跌5.84%，名创优品跌4.67%，唯品会跌2.5%，百度跌2.12%，陆金所控股跌2.04%，欢聚跌1.99%，汽车之家跌1.9%；涨幅方面，海川证券涨83.51%，虎牙直播涨16.49%，阿特斯太阳能涨7.53%，知乎涨7.42%，晶科能源涨7.13%，传奇生物涨3.28%。中概新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车涨7.02%，小鹏汽车涨2.35%，理想汽车跌2.22%，极氪跌4.78%。

2、中国质量认证中心信息显示，苹果公司一种型号为A2117的“穿戴式电脑”通过国家3C质量认证。Vision Pro此前在美国获得FCC认证的产品代号即为A2117。这也意味着，这款备受争议的头显产品有望在国内落地销售。

3、明晟公司（MSCI）表示，MSCI ACWI指数将增加42只成分股并剔除121只成分股。

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、在今年的“选择法国”投资峰会期间，法国获得规模达 150 亿欧元的投资承诺，主要投资者包括微软、亚马逊、辉瑞和阿斯利康等公司。其中，微软将投资 40 亿欧元在法国扩建 AI、数据中心和云基础设施。

5、高瓴旗下 HHLR Advisors 最新披露的 13F 文件显示，该机构一季度前十大重仓股集中度为 84.57%，拼多多持仓增加 16.62%，以 29.77% 的市值占比稳居第一重仓股。建仓 AMD 912400 股，以 3.58% 的市值占比成为其第六大重仓股，减持了原十大持仓股中的贝壳、微软、Salesforce、DoorDash，DoorDash 因此被挤出前十。此外减持了 71.87% 的百度、88.21% 的阿里巴巴和 95.78% 的京东。

6、13F 报告显示：桥水一季度增持谷歌 A，建仓做多亚马逊、AMD；对科技股增持的权重最大，对消费股的持仓权重下降最多；第一大持仓 iShares Core 标普 500ETF，在披露资产占比 5.6%。

7、特斯拉奥斯汀超级工厂制造工程总监朱仁杰将离职，他曾负责特斯拉 Cybertruck 项目启动和生产。特斯拉投资者加里·布莱克援引信用卡数据商 Yipit 数据称，特斯拉 FSD 免费试用一个月后，仅 2% 车主选择订阅。

8、马斯克旗下人工智能（AI）初创公司 xAI 接近达成 100 亿美元协议，将租赁甲骨文的 AI 服务器。

9、索尼集团第四财季营收 3.5 万亿日元，同比增长 14%，营业利润为 2294 亿日元，净利润为 1890 亿日元。索尼计划从 10 月 1 日起进行拆股，1 股日股拆成 5 股，并宣布拟以至多 2500 亿日元回购股份。

10、夏普决定终止其电视液晶面板生产线的运营。最新财报显示，夏普上年度营收减少 8.9% 至 23219.21 亿日元，净亏损 1499.8 亿日元，其中面板业务亏损远超预期。

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。



11、卡西欧计算机公司宣布，计划在4月份开始的财政年度内，在全球范围内裁减约500个工作岗位。

12、英美资源集团计划出售或分拆钻石业务部门戴比尔斯、英美铂业以及焦煤资产，将专注于铁矿石和铜业务。

13、知情人士透露，沃尔玛正在裁减数以百计公司职位，并要求大多数远程工作的员工回到办公室工作。

14、拜耳第一季度销售额同比下降0.6%至137.65亿欧元，EBITDA同比下降1.3%至44.12亿欧元。预计2024年EBITDA可能在102亿至108亿欧元。

15、大众汽车集团正在研究出售卡车制造商Traton的股份，出售的价值可能在5亿欧元到10亿欧元之间。

16、沃达丰2024财年在剔除出售西班牙及意大利业务后，经调整EBITDAaL自然增长2.2%至110.2亿欧元。

➤ 债券

1、债市综述，现券收益率早盘强势明显，午后转为震荡，国债活跃券方面，30年期下行0.65bp，5年期上行0.5bp。国债期货集体收涨，30年期主力合约涨0.11%。万科债表现亮眼，“22万科02”涨超13%，“21万科06”涨超8%。资金面维持宽松局面，市场关注今日MLF操作情况。

2、中证转债指数收盘涨0.14%，万得可转债等权指数涨0.26%。其中，山河转债、N宏柏转、惠城转债分别涨20%、18.75%、14.32%；跌幅方面，泰林转债、百川转2、通光转债分别跌9.86%、5.81%、5.44%。

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、债券重大事件，大公国际将“H17当代1”信用等级下调至C；雅居乐集团尚未支付2020票据的有关利息；渤海证券收到证监会《立案告知书》；“21奥园债”等债券5月15日开市起复牌；泛海控股收到北京金融法院送达的三起案件的起诉材料。

➤ 外汇

1、周二在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.2377，较上一交易日下跌 30 个基点，夜盘收报 7.2330。人民币对美元中间价报 7.1053，较上一交易日调贬 23 个基点。市场人士表示，市场担忧美国通胀数据可能超预期，人民币短期承压。

2、中证报头版刊文称，近期人民币对美元汇率出现小幅波动。业内专家表示，中国经济持续回升向好，成为人民币汇率有力支持；同时，稳汇率政策举措将持续发力显效；此外，近期外资对中国经济的乐观看法进一步增多，人民币资产已成为境外机构开展全球投资布局的重要选择。

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
09:30	澳大利亚第一季度季调后薪资价格指数
14:45	法国4月CPI
17:00	欧元区第一季度GDP修正值
17:00	欧元区第一季度季调后就业人数
17:00	欧元区3月工业产出
20:15	加拿大4月新屋开工
20:30	美国4月CPI
20:30	美国4月零售销售
20:30	美国5月纽约联储制造业指数
20:30	加拿大3月制造业库存
21:00	加拿大4月成屋销售
22:00	美国5月NAHB房地产市场指数
22:00	美国3月商业库存
22:30	美国至5月10日当周EIA原油库存
次日 04:00	美国3月国际资本净流入

财经大事

北京时间	事件
08:15	2025年FOMC票委、堪萨斯联储主席施密德发表讲话
09:20	央行公开市场有1250亿元1年期MLF和20亿元7天期逆回购到期
14:30	华为举行夏季新品发布会
16:00	IEA公布月度原油市场报告
16:00	欧洲央行管委穆勒发表讲话
16:00	欧洲央行管委雷恩发表讲话
18:20	欧洲央行管委马赫鲁夫发表讲话
	国内成品油新一轮调价窗口将开启
24:00	2026年FOMC票委、明尼阿波利斯联储主席卡什卡利参加一场炉边谈话
次日 03:20	美联储理事鲍曼在一场区块链峰会上发表讲话

假期提示

地区	事件
中国香港	因佛诞节，市场休市一日
韩国	因佛诞节，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。