

## ■ 资讯早班车-2023-05-26

### 一、宏观数据速览

发布日期	指标日期	指标名称	单位	当期值	上期值	去年同期值
20230418	2023/03	GDP:不变价:当季同比	%	4.50	2.90	4.80
20230430	2023/04	制造业 PMI	%	49.20	51.90	47.40
20230430	2023/04	非制造业 PMI:商务活动	%	56.40	58.20	41.90
20230504	2023/04	财新 PMI:制造业	%	49.50	50.00	46.00
20230505	2023/04	财新 PMI:服务业经营活动指数	%	56.40	57.80	36.20
20230515	2023/04	社会融资规模增量:当月值	亿元	12171.00	53845.00	9327.00
20230511	2023/04	M0(流通中的现金):同比	%	10.70	11.00	11.50
20230511	2023/04	M1(货币):同比	%	5.30	5.10	5.10
20230511	2023/04	M2(货币和准货币):同比	%	12.40	12.70	10.50
20230511	2023/04	金融机构:人民币贷款:当月新增	亿元	7188.00	38900.00	6454.00
20230511	2023/04	CPI:当月同比	%	0.10	0.70	2.10
20230511	2023/04	PPI:当月同比	%	-3.60	-2.50	8.00
20230418	2023/03	固定资产投资(不含农户)完成额:累计同比	%	5.10	5.50	9.30
20230418	2023/03	社会消费品零售总额:累计同比	%	5.80	3.50	3.27
20230509	2023/04	出口总值:当月同比	%	8.50	14.80	3.51
20230509	2023/04	进口总值:当月同比	%	-7.90	-1.40	0.11
20230317	2023/02	实际利用外资:当月值	亿美元	206.90	190.20	220.20

## 二、商品投资参考

### 综合

- 1、商务部新闻发言人束珏婷介绍，25日至26日，中国商务部部长王文涛将参加APEC贸易部长会，期间将与美国商务部长雷蒙多和贸易代表戴琪会谈，就中美经贸关系和双方共同关注的问题和美方交流。
- 2、证监会副主席方星海：重点关注重要农产品、基础性能源、战略性矿产等初级产品期货品种的运行情况，加大对市场操纵等违法违规行为的打击力度；继续稳步扩大期货特定品种开放，拓宽QFII、RQFII投资范围。
- 3、上期所发布三年战略规划，目标是到2025年，“上海油”“上海铜”“上海胶”“上海金”“上海镍”“上海纸”等“上海价格”在国际市场接受度更高、影响力更大。
- 4、上海市副秘书长：支持上期所进一步丰富有色、黑色、贵金属、能源、化工等相关品种，研究开发新材料类、节能环保类品种。
- 5、商务部：将与中亚国家推动跨境基础设施建设，加强石油、天然气、新能矿等领域的合作，推动跨境管线建设；扩大进口中亚优质农产品。
- 6、5月25日，国内商品期货共6个品种库存增加，26个品种库存减少。其中，SHFE白银库存1502049千克，创逾7个月新低，减少8360千克；SHFE铜库存44855吨，创逾4个月新低，减少301吨；DCE棕榈油库存0手，刷新2008年1月以来低位，减少1315手；SHFE镍库存171吨，创逾8年新低，减少6吨；SHFE橡胶库存177680吨，创逾4个月新低，减少90吨；SHFE铝库存82052吨，创逾4个月新低，减少1780吨；SHFE锌库存5393吨，创逾4个月新低，减少625吨；SHFE纸浆库存351206吨，创逾10个月新高，增加4013吨；SHFE不锈钢库存43156吨，创逾4个月新低，减少1128吨；DCE LPG库存4130手，创逾2个月新高，增加375手，变动量创逾1个月新高；DCE豆一库存13776手，创逾11个月新高，增加300手；DCE豆二库存0手，刷新2006年9月以来低位，减少400手；CZCE锰硅库存11147张仓单，创逾2个月新低，减少48张仓单；DCE鸡蛋库存0手，刷新2014年4月以来低位，减少1手。
- 7、Wind数据显示，5月25日，国内商品有41个品种基差为正值，12个品种基差为负值。其中，沪镍、菜籽、豆二基差最大，现货较期货分别升水7920.00元/吨、1429.00元/吨、1149.00元/吨；生猪、强麦、普麦基差最小，现货较期货分别贴水1190.00元/吨、594.22元/吨、399.22元/吨。
- 8、精简版美国债务上限协议已初步成形。消息人士称，美国总统拜登和众议院议长麦卡锡接近就美国债务上限达成协议，双方在可自由支配开支方面的分歧仅为700亿美元。另外，有消息称美国财政部正在准备应急计划以防止债务上限被突破。
- 9、欧洲央行管委诺特表示，需要在6月和7月分别加息25个基点，对9月加息持开放态度。欧洲央行管委维勒鲁瓦表示，应不晚于9月份结束加息，并重申他对进一步收紧货币政策的谨慎立场。

10、根据国际能源署（IEA）的一份新报告显示，到 2023 年，全球能源投资预计将达到约 2.8 万亿美元，其中超过 1.7 万亿美元将用于电动汽车、可再生能源和储能等清洁能源技术，而煤炭、天然气和石油今年仍将吸引“略高于”1 万亿美元的投资。

## 金属

1、据伦敦金属交易所最新全球库存数据，5 月 25 日，锌库存 63450 吨，创逾 8 个月新高，增加 18050 吨，变动量创逾 1 年零 5 个月新高；铅库存 35475 吨，创逾 8 个月新高，增加 500 吨，变动量创逾 1 个月新高；镍库存 38916 吨，刷新 2010 年 3 月以来低位，减少 144 吨，变动量创逾 1 个月新高；铜库存 96950 吨，创逾 6 个月新高，增加 275 吨，变动量创逾 1 个月新高；铝库存 575475 吨，减少 200 吨；锡库存 1890 吨，持稳于逾 1 个月高位，变动量创逾 1 个月新高；铝合金库存 1920 吨，持稳于逾 4 个月高位，变动量创逾 1 个月新高；钴库存 96 吨。

2、上期所副总经理张铭表示，以期货品种上市实施注册制为契机，加快氧化铝期货上市，推进铝合金、镁、钨等期货品种研发。加快规则制度国内外对接，加强与境外市场的合作与联通，加大全球推广力度。研究推动镍和黄金期货的国际化。

## 能源化工

1、俄罗斯副总理诺瓦克表示，欧佩克+将于 6 月 4 日举行的会议不太可能采取新措施，预计布伦特原油价格到 2023 年底将略高于 80 美元/桶。

2、美国至 5 月 19 日当周EIA天然气库存增加 960 亿立方英尺，预期增加 1000 亿立方英尺，前值增加 990 亿立方英尺。

3、5 月 25 日，欧洲天然气期货下跌 10%，至 280 美元/千立方米以下，为 2 年多以来新低，原因是填补库存的数量较多，液化天然气的流入达到创纪录水平，以及天气温暖。

4、加拿大 3 月份通过铁路向美国输送 9.78 万桶/日的石油，创 2020 年 10 月份以来新低。

5、摩根大通分析师在报告中表示，五月份迄今为止，欧佩克+石油出口总量较上月下降 140 万桶/日。参与减产的八个欧佩克+国家出口量减少 150 万桶/日，其中俄罗斯的石油出口量减少了 40 万桶/日。

## 农产品

1、南非将 2022/23 种植年的玉米产量预期上调 2%。

2、美国农业部（USDA）外国农业服务（FAS）报告称，当前市场销售年度，全球糖产量预计为 1.879 亿吨，将高于 1.80 亿吨的消费量。在 2023-24 销售年度，糖的增产将来自巴西、印度、以及巴基斯坦。

3、马来西亚棕榈油局（MPOB）表示，棕榈油价格可能在下半年上涨到 3800-4000 林吉特；2024 年因厄尔尼诺现象造成的棕榈油产量损失可能在 100-300 万吨之间。

---

## 三、财经新闻汇编

## 公开市场

1、央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，5月25日以利率招标方式开展了70亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。Wind数据显示，当日20亿元逆回购到期，因此单日净投放50亿元。

## 要闻资讯

1、商务部新闻发言人束珏婷称，5月25日至26日，中国商务部部长王文涛将参加APEC贸易部长会，期间将与美国商务部长雷蒙多和贸易代表戴琪会谈，就中美经贸关系和双方共同关注的问题和美方交流。

2、据第一财经，地方1-4月经济数据正在陆续发布，整体呈现恢复向好的态势，但在稳中有进的同时，各地包括部分传统产业需求不足、民间投资下滑等经济运行的深层次问题也持续暴露。近日，甘肃、黑龙江、新疆和四川等省份以及众多地市相继召开二季度经济运行调度会，力求确保实现时间任务“双过半”。

3、在第二十届上海衍生品市场论坛上，证监会副主席方星海表示，要服务国家初级产品保供稳价大局。重点关注重要农产品、基础性能源、战略性矿产等初级产品期货品种的运行情况，及时优化合约规则和制度设计。继续稳步扩大期货特定品种开放，拓宽QFII、RQFII投资范围，吸引更多境外机构充分参与我国初级产品期货品种定价。

4、财政部江西监管局：对全省专项债券资金使用管理全貌进行系统性复盘，梳理债券投向、资金支付、项目建设、配套融资等情况，掌握区域性特点和问题主要类型，分析存在的问题和风险，及时更新完善地方政府债务监管数据库；积极向地方政府及财政、发改、项目主管部门、实施单位宣传专项债券资金管理使用有关要求，督促地方政府用足用好专项债券，充分发挥债券资金效益。

5、被视为“准财政”工具的政策性开发性金融工具，去年与专项债相配合，为补充重大项目资本金发挥了重要作用。专家认为，作为稳增长的支撑力量之一，政策性开发性金融工具继续扩容有一定必要性。后续可能有新一轮的“准财政”工具与专项债配合使用，为下半年稳投资、稳增长蓄足后劲。

6、日前，多地政府部门为鼓励创业就业，大力推行创业担保贷款政策。在财政贴息的支持下，大部分地区此类贷款实际支付利率在2.5%以下。专家指出，超低息贷款可为创业者和小微企业降低融资成本、拓宽融资渠道，但金融机构也应防范因企业套利而形成资金空转。

7、中金所何庆文表示，实践表明，金融期货可以为投资者提供精细化、低成本、高效率的风险管理工具，有助于进一步在交易、融资、投资等各环节健全资本市场功能，为助力资本市场稳定运行作出了应有贡献。

8、上海清算所总经理汪洪波会见国际掉期与衍生工具协会（ISDA）全球公共政策负责人史蒂芬·肯尼迪一行。双方就衍生品市场最新发展动态、相关制度规则制订、下一步重点工作等内容进行了深入交流。

9、上海市代表团5月22日至24日到云南省进行考察交流，双方表示，将充分发挥上海的资金、技术、企业等优势，与云南的区位、政策、劳动力等优势形成互补，持续深化沪滇对口协作、不断推动产业有序转移，在互利合作中育先机、在相互成就中开新局，携手为服务“一带一路”高质量发展贡献力量。

10、1-4月，广东房地产开发投资0.40万亿元，同比下降8.9%。其中，商品住宅投资下降6.8%。分区域看，珠三角核心区完成开发投资下降8.1%，粤东西北地区下降12.9%。1-4月，广东商品房销售面积增长9.3%。

11、近日华安张江光大REIT、中金普洛斯REIT、博时蛇口产业园REIT、红土创新盐田港REIT等四只获准扩募的公募REITs产品扩募启动。业内人士也表示，“首发+扩募”双轮驱动的发展格局逐渐形成之下，未来将进一步推动公募REITs常态化发行。

12、大连万达集团在官网发布声明称，网传“160亿销售20个万达广场”为不实消息。

13、精简版美国债务上限协议已初步成形。消息人士称，美国总统拜登和众议院议长麦卡锡接近就美国债务上限达成协议，双方在可自由支配开支方面的分歧仅为700亿美元。另外，有消息称美国财政部正在准备应急计划以防止债务上限被突破。

14、德国第一季度末季调GDP终值同比降0.2%，预期升0.2%，初值升0.2%，去年第四季度终值升0.3%；季调后GDP终值环比降0.3%，预期持平，初值持平，去年第四季度终值降0.4%。

15、【债券重大事件】“21保利05”等债券付息日为6月1日；“19融侨01”持有人会议将审议“给予宽限期”等议案；“20天盈01”持有人会议变更为5月29日；“21山东公用MTN001”持有人会议生效，“22山东公用MTN001”持有人会议不生效；安顺城投控股股东被列入失信被执行人；华业资本股东所持公司部分股份将被司法拍卖；成都轨道集团副董事长接受纪律审查和监察调查；融创房地产集团2022年业绩亏损；海航酒店无法披露2022年报；“23津地铁CP001”“23盐城高新SCP001”“23渝富资本MTN001（科创票据）”变更募集资金用途；叠石桥家纺集团对同一主体对外担保超过上年末净资产20%；招商租赁2023年累计新增借款占2022年末经审计净资产的31.94%。

## 债市综述

1、银行间主要利率债窄幅波动不足1bp，10年期国开活跃券“23国开05”收益率上行0.29bp，10年期国债活跃券“23付息国债04”收益率上行0.25bp。国债期货全线收跌，30年期主力合约跌0.19%，10年期主力合约跌0.13%，5年期主力合约跌0.09%，2年期主力合约跌0.04%。银行间资金供求整体平衡，月末影响渐显主要回购利率走升。地产债多数明显下跌，“20雅居1A”跌近20%，“19远洋02”跌近19%；“二永债”收益率普遍明显上行，“21工商银行二级02”收益率上行2.99bp。

2、交易所债券市场收盘，地产债多数明显下跌，“20雅居1A”跌近20%，“19远洋02”跌近19%，“19远洋01”跌超12%，“21远洋02”跌超6%，“18远洋01”跌超5%，“20碧地03”和“15远洋03”跌超4%；“22旭辉01”涨超8%。此外，“20贵安G2”跌超15%，“20远资01”跌超8%。

3、中证转债指数收盘跌0.09%，万得可转债等权指数收盘跌0.05%，近六成转债下跌，北方转债和恩捷转债跌超3%，精测转债和中钢转债跌超2%；新港转债涨超19%，东杰转债涨超4%。

4、货币市场利率多数下行，其中银存间质押式回购加权平均利率1天期品种上行26.71BP报1.5546%，7天期上行17.38BP报1.9235%，14天期下行1.25BP报2.0342%，1月期下行10.0BP报2%。

5、资金面略收敛，Shibor隔夜和7天期品种明显上行。隔夜品种上行30.7bp报1.578%，7天期上行14.6bp报1.908%，14天期持平报2.05%，1个月期下行0.2bp报2.111%。



6、银银间回购定盘利率多数上涨。FDR001 涨 29.0 个基点报 1.58%;FDR007 涨 14.04 个基点报 1.8904%;FDR014 跌 1.0 个基点报 2.04%。

7、银行间回购定盘利率全线上涨。FR001 涨 28.0 个基点报 1.66%;FR007 涨 30.0 个基点报 2.1%;FR014 涨 1.0 个基点报 2.1%。

8、国开行 7 年期上清所托管固息增发债中标收益率 2.7714%，全场倍数 4.46，边际倍数 5.14。国开行 3 年、10 年、20 年期金融债中标收益率分别为 2.4668%、2.7983%、3.1234%，全场倍数分别为 5.29、2.78、4.78，边际倍数分别为 126.5、1.89、5.88。进出口行 3 年、5 年、10 年期固息增发债中标收益率分别为 2.48%、2.6363%、2.8977%，全场倍数分别为 5.13、4.77、3.18，边际倍数分别为 10.67、8.52、3.59。

9、美债收益率多数收涨，3 月期美债收益率跌 6.33 个基点报 5.316%，2 年期美债收益率涨 15.1 个基点报 4.539%，3 年期美债收益率涨 14.8 个基点报 4.218%，5 年期美债收益率涨 8.9 个基点报 3.914%，10 年期美债收益率涨 7.6 个基点报 3.822%，30 年期美债收益率涨 0.7 个基点报 3.995%。

10、欧债收益率集体上涨，英国 10 年期国债收益率涨 15.8 个基点报 4.363%，法国 10 年期国债收益率涨 5.1 个基点报 3.096%，德国 10 年期国债收益率涨 5.2 个基点报 2.519%，意大利 10 年期国债收益率涨 6.1 个基点报 4.390%，西班牙 10 年期国债收益率涨 5.8 个基点报 3.586%。

## 汇市速递

1、在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 7.0686，较上一交易日跌 268 个基点。交易员表示，中间价表现符合市场预期，表明了当前监管层态度。与此同时，美国经济表现仍对美元构成支撑。

2、纽约尾盘，美元指数涨 0.3%报 104.23，创 3 月 17 日以来新高。非美货币普遍下跌，欧元兑美元跌 0.23%报 1.0725，英镑兑美元跌 0.32%报 1.2320，澳元兑美元跌 0.58%报 0.6505，美元兑日元涨 0.42%报 140.06，美元兑瑞郎涨 0.08%报 0.9058，离岸人民币兑美元跌 275 个基点报 7.0923。

## 研报精粹

1、中信固收称，5 月以来同业存单利率震荡下行，目前已触及较低水平，背后驱动因素主要是存单供给较少以及机构配置力量加强。考虑到后续信贷投放节奏大概率放缓，商业银行负债端压力减轻，同业存单利率仍有可能进一步下行，但受到规模抬升等因素影响，预计下行空间相对有限，可以适当配置或继续持有。其中，短期限的同业存单由于前期下行幅度较大，后续或有回调可能，叠加跨月时点临近，相较之下长期限存单更具配置性价比。

2、国君固收称，“牛平”行情需要短端利率进一步下行以打开长债下行空间，同业存单作为短债的锚，后续走势影响重大。同业存单向下突破 2.4%仍需资金进一步宽松致回购利率预期中枢下移、MLF 降息等催化剂。

3、惠誉评级表示，在 14 家主要互联网平台企业完成监管部门责令进行的金融业务专项整改以后，政府对金融科技信贷行业的监管将进入常态化阶段。惠誉预计贷款规模将恢复增长，原因是这些小贷公司仍是除银行渠道外重要的金融服务提供商，且在践行中国的普惠金融发展中发挥不可或缺的作用。

## 今日提示

1、Wind 数据显示，5 月 26 日，23 贵州债 11、23 河南债 25、23 电网 SCP007、23 农发 03(增 10)、23 农发清发 02(增发 8)、23 兴业银行 CD168、23 农发 05(增 2)、23 农业银行 CD095、23 河南债 26、23 中信银行 CD119、23 新疆债 19、23 农发清发 01(增发 9)、23 宁波银行 CD106、23 新疆债 18、23 贵州债 12、23 中信建投 CP011、23 徽商银行 CD073、23 兴业 03、23 河南债 24、23 沪百联 SCP001 等 176 只债券上市。

2、Wind 数据显示，5 月 26 日，11 付息国债 12、20 平安银行小微债 01、14 付息国债 10、20 河南债 23、21 山东 28、20 湖北债 25、20 新疆债 21、20 河北 25、20 河北 24、22 河南债 35、21 江西债 39、20 河南债 29、21 江西债 41、22 福建债 39、20 河北 27、21 内蒙 08、21 青海债 04、21 青海债 03、20 湖北债 26、20 河南债 26 等 201 只债券还本付息。

3、Wind 数据显示，5 月 26 日，23 内蒙古债 12、23 农发 02(增 10)、23 内蒙古债 11、23 四川债 35、23 人民人寿资本补充债 01、23 进出 10(增 14)、23 农发 06(增 2)、23 江西债 41、23 进出 05(增 15)、23 进出 03(增 5)、23 苏州银行永续债 01、23 电网 SCP008、23 深能源 SCP002、23 光大环境 GN002、23 龙源电力 SCP009、23 鲁高速 MTN005、23 湘高速 SCP005、23 华能集 SCP010、23 浙能源 SCP002、23 华电 MTN004A 等 76 只债券缴款。

4、Wind 数据显示，5 月 26 日，23 华夏银行债 02、23 贴现国债 31、山东 2332、23 江苏债 14、23 江苏债 15、山东 2334、23 江苏债 16、23 重庆债 20、23 进出 01(增 10)、山东 2329、23 重庆债 16、23 重庆债 21、23 电网 SCP009、23 进出 02(增 2)、山东 2333、23 宝钢 SCP001、23 重庆债 17、23 重庆债 18、23 进出 07(增 4)、23 富滇银行三农债 01 等 56 只债券发行。

## 四、 股票市场要闻

### 国内股市

1、**A股三大股指小幅低开后震荡下挫，尾盘AI+主导超级大反攻**，上证指数收盘跌 0.11%报 3201.26 点；深证成指跌 0.22%，创业板指跌 0.05%，科创 50 升近 1%，北证 50 跌 0.61%，万得全A、万得双创涨跌不一。A股全天成交 8590 亿元，连续 2 日环比回升；北向资金则加大出货力度，日内净卖出超 95 亿元再创年内新高，贵州茅台、隆基绿能、招商银行均遭净卖出 8 亿元左右。

2、**港股低开低走全天弱势，恒生指数收跌 1.93%报 18746.92 点，录得三连跌**，刷新去年 12 月以来低位；恒生科技指数跌 2.25%，恒生国企指数跌 2.23%。恒生行业板块再度全线下跌，汽车、航运、科技股跌幅居前。大市成交 1155.47 亿港元；南向资金净买入超 72 亿港元，腾讯控股获净买入 8.21 亿港元。

3、上交所与航天科技集团签署战略合作备忘录，双方将在企业改制上市、提升上市公司质量、创新产品、培训研究等领域开展全面合作，加强信息交流共享，建立长期稳定的合作机制。

4、恒生指数公司公告，恒生中国国有企业指数将进行优化，优化后成份股数目将由 141 只减少至 100 只，今年 6 月 5 日生效。

5、中信建投策略陈果等人认为，在市场近日连续下跌后，A股已经进入底部区域，市场无需过度恐慌。策略上可逐步从防御思维转向布局思维，低位布局，逐步买入。短期防御性品种表现较好，中期积极布局有业绩支撑的方向，风格上先价值后科技，“中特估”和“TMT”两大主线依次展开。

6、路博迈权益CIO魏晓雪表示，从库存周期去化角度，中国下半年经济有望好于上半年。未来A股存在更多结构性机会，看好四方面机会——科技创新，数字经济；高端制造，自主可控；消费领域；“中特估”。

7、多家券商发布证券行业中期策略认为，今年将是券商业绩大幅修复的一年，当前估值与业绩错配严重，未来估值仍有提升趋势。

8、据证券时报，5月25日，美邦科技正式在北交所上市，宁新新材紧随其后于5月26日登陆北交所，至此北交所上市公司达200家（其中观典防务等3家公司已经转板）。此外，还有4只新股处于发行状态，北交所挂牌股票突破200只在即。

9、据证券时报，自2020年12月退市新规实施后，A股退市效率明显提高。数据显示，2021年，A股强制退市公司17家；2022年，A股强制退市公司数量创下历史新高，共计41家。进入2023年，A股退市步伐并没有降速。截至5月25日，提前锁定面值退市、公告触及退市指标、已经处于退市流程或已摘牌的公司共计36家，已接近2022年全年水平。

10、据经济参考报，日前，一批算力领域ETF火热上报，基金公司竞逐细分领域投资机遇态势愈发凸显。近年来，利用ETF产品对细分行业进行产品布局，已成为公募行业的一大趋势。业内人士表示，细分领域布局，有助于机构更好地把握相关的投资机会、获得超额收益，同时也可以降低选股的难度。

11、阿里巴巴回应裁员传闻称，近日关于淘宝天猫、阿里云、菜鸟、本地生活各个业务裁员谣言传得很厉害，但谣言就是谣言。2023年，阿里六大业务集团总计需新招1.5万人，其中校招会超过3000人。

12、宁德时代与晶澳科技签订战略合作协议，双方将在业务合作、科研创新、市场协同开发、光储直流耦合等方面不断深化伙伴关系。

13、深交所上市委公告称，嘉诺科技、麦驰物联、思客琦、慧翰股份首发6月1日上会。上交所上市委公告，众辰科技、思哲睿首发6月1日上会。

14、上交所向晶科能源发出问询函，要求公司说明560亿元年产56GW垂直一体化大基地项目必要性与合理性，是否存在产能过剩风险。

15、美团第一季度实现营收586.2亿元，同比增长26.7%。经调整利润扭亏为盈，达54.9亿元，上年同期为亏损35.9亿元。

16、网易一季度净收入250亿元，同比增6.3%，其中游戏及相关增值服务净收入增7.6%至201亿元；调整后净利润76亿元，同比增47.8%。一季度股息为0.093美元/股。

17、百度搜索平台负责人肖阳回应近期“百度桌面搜索中国市场份额被必应超越”一事称，数据很离谱，过去一段时间百度搜索在PC端市场份额保持稳定领先。他透露，百度搜索基于大模型创新打造的极致满足、“AI伙伴”、“AI BOT”等功能目前正在内测中。



18、雅居乐集团高级副总裁潘智勇表示，2023年可售资源为1500亿元，今年销售目标约650亿元至700亿元，但会暂缓拿地计划，希望能在两年至三年内恢复正常。

19、通威集团董事局主席刘汉元称，包括多晶硅在内的各种原材料价格，未来量会上去，单价会下来。很难预测是持续下行，还是波浪式下行，但总体下行是必然的趋势。

## 国际股市

1、中概股普遍下跌，量子之歌跌41.68%，大健云仓跌19.13%，高途集团跌14.76%，有道跌14.32%，BOSS直聘跌8.48%，雾芯科技跌8.37%，陆金所控股跌6.74%，名创优品跌6.05%，再鼎医药跌5.91%；涨幅方面，小赢科技涨12.26%，硕迪生物涨7.94%，盛美半导体涨7.04%。中概新能源汽车股集体下跌，蔚来汽车跌4.86%，小鹏汽车跌7.46%，理想汽车跌2.05%。

2、美国司法部副部长敦促美国最高法院，驳回苹果和高通的上诉。在一宗涉及到加州理工学院的通信专利侵权诉讼中，苹果和高通两家公司败诉，但是不服判决，一路寻求上诉。

3、OpenAI首席执行官表示，若公司无法满足欧盟AI法规，将停止在欧盟的运营。另外，OpenAI关闭一支价值超过1.75亿美元的投资基金OpenAI Startup Fund I，并计划募集第二只基金。

4、索尼正就在日本熊本购买土地进行谈判，可能会投资数千亿日元建设第二家芯片工厂。索尼计划到2025财年占据全球图像传感器市场60%的份额。

5、贾跃亭旗下FF宣布，将于5月31日启动第一阶段行业专家FP0（未来主义者产品官）交付，首批用户将有机会全额付款以体验创新的FF 91，并锁定产品的拥有权。

6、波音CF0：已经开始交付737 MAX客机，将按计划交付400至450架波音737飞机。

7、微博第一季度净营收4.14亿美元，同比下降15%；调整后每股收益0.47美元，上年同期为0.56美元；第一季度月活用户5.9亿，增加1100万。将派发特别现金股息0.85美元/股。

---

注：数据来源：Wind、宝城期货金融研究所

< END >

## ■ 宝城期货总部及各地营业部

宝城期货杭州分公司

地址：杭州市西湖区财通双冠大厦东楼 202、203 室

电话：0571-87633856

宝城期货北京营业部

地址：北京市朝阳区望京西路甲 50 号 1 号楼 7 层 1-09 内 701 单元

电话：010-64795128

宝城期货深圳营业部

地址：深圳市福田区福田街道福安社区福华一路 138 号  
国际商会大厦A栋 517-518

电话：0755-83209976

宝城期货嘉兴营业部

地址：浙江省嘉兴市嘉善县嘉善大道 688 号  
嘉善万联城万联广场 1 幢、2 幢办公A-401

电话：0573-84093136

宝城期货武汉营业部

地址：武汉市武昌区昙华林路 202 号泛悦中心写字楼 7 层 07 单元

电话：027-88221981

宝城期货南宁营业部

地址：南宁市青秀区东葛路延长线 118 号青秀万达甲 3 栋 13 楼 1306 室

电话：0771-5532168

宝城期货沈阳营业部

地址：沈阳市和平区南五马路 3 号中驰国际大厦 21 层 2104、2105、2106

电话：024-31257633

宝城期货邯郸营业部

地址：邯郸市丛台区人民路 408 号锦林大厦十八层 1805 室

电话：0310-2076686

宝城期货郑州营业部

地址：郑州市未来大道 69 号未来大厦 1201、1202 室

电话：0371-65612648

宝城期货昆明营业部

地址：昆明市盘龙区联盟街道办事处瀚文云鼎商务大厦 5 层S508、S509

电话：0871-65732801

宝城期货青岛营业部

地址：中国（山东）自由贸易试验区青岛片区前湾保税港区鹏湾路 68 号  
首农东风大厦 1406 室（B）

电话：0532-81111856

宝城期货长沙营业部

地址：长沙市芙蓉区五一大道 618 号银华大酒店 22 楼 2222 室

电话：0731-85239858

宝城期货大连营业部

地址：大连市沙河口区会展路 129 号期货大厦 2010 室

电话：0411-84807260

获取每日资讯早班车推送

服务国家  
知行合一

走向世界  
专业敬业



诚信至上  
严谨管理

合规经营  
开拓进取

扫码关注宝城期货官方微信·期货咨询尽在掌握

姓名：闫振兴

宝城期货投资咨询部

从业资格证号：F03104274

投资咨询证号：Z0018163

电话：0571-87633890

邮箱：lvzhenxing@bcqhgs.com

姓名：涂伟华

宝城期货投资咨询部

从业资格证号：F3060359

投资咨询证号：Z0011688

电话：0571-87006873

邮箱：tuweihua@bcqhgs.com

姓名：龙奥明

宝城期货投资咨询部

从业资格证号：F3035632

投资咨询证号：Z0014648

电话：0571-87006873

邮箱：longaoming@bcqhgs.com

姓名：毕慧

宝城期货投资咨询部

从业资格证号：F0268536

投资咨询证号：Z0011311

电话：0411-84807248

邮箱：bihui@bcqhgs.com

姓名：田丰

宝城期货投资咨询部

从业资格证号：F0205699

投资咨询证号：Z0000584

电话：0571-87006873

邮箱：tianfeng@bcqhgs.com

姓名：王妤

宝城期货投资咨询部

从业资格证号：F03113557

投资咨询证号：Z0018785

电话：0571-87006873

邮箱：wangyu@bcqhgs.com

**作者声明：**本人具有中国期货业协会授予的期货从业资格证书，本人承诺以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

## 免责声明

本报告由宝城期货有限公司（以下简称宝城期货，投资咨询业务资格：证监许可【2011】1778号）向其机构或个人客户（以下简称客户）提供，无意针对或打算违反任何地区、国家、城市或其它法律管辖区域内的法律法规。除非另有说明，所有本报告的版权属于宝城期货。未经宝城期货事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式发送、传播或复印本报告。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议。宝城期货认为本报告所载内容及观点客观公正，但不担保其内容的准确性或完整性。客户不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告所载内容反映的是宝城期货在最初发表本报告日期当日的判断，宝城期货可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但宝城期货没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。宝城期货不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

宝城期货不需要采取任何行动以确保本报告涉及的内容适合于客户。宝城期货建议客户独自进行投资判断。本报告并不构成投资、法律、会计或税务建议或担保任何内容适合客户，本报告不构成给予客户个人咨询建议。

宝城期货版权所有并保留一切权利。