



五一假期主要宏观及产业资讯

投研中心：孙连刚

投资咨询证号：Z0010869

公司地址：济南市历下区经十路 17703 号华特广场五层 C 区 C500.502 室

服务热线：400-1605-759

请务必阅读正文后免责声明

- 1、美联储如期暂不加息，连续第六次将基准利率维持在 5.25%至 5.50% 区间不变。FOMC 声明显示，美联储将从 6 月开始将美债减持速度从每月 600 亿美元降至 250 亿美元。此外，最近几个月未能进一步实现 2%通胀目标，重申等待在通胀方面获得更大信心后再降息。
- 2、美国 4 月季调后非农就业人口增 17.5 万人，预期增 24.3 万人，前值从增 30.3 万人上修至增 31.5 万人。出乎市场预期，失业率从 3 月份的 3.8%升至 3.9%，达到 2022 年 1 月以来最高水平。工资的涨幅也低于预期，较上年同期增长 3.9%，而 3 月份的增幅为 4.1%。
- 3、世界黄金协会发布《全球黄金需求趋势报告》显示，今年一季度全球央行增持黄金储备 290 吨，其中中国人民银行为最大买家，一季度累计购入 27 吨，且已连续 17 个月增持黄金。在黄金消费端，中国一季度金条和金币需求更是高达 110 吨，创下 21 年来新高。
- 4、中央政治局会议指出，要靠前发力有效落实已经确定的宏观政策，实施好积极的财政政策和稳健的货币政策。要及早发行并用好超长期特别国债，加快专项债发行使用进度，保持必要的财政支出强度，确保基层“三保”按时足额支出。要灵活运用利率和存款准备金率等政策工具，加大对实体经济支持力度，降低社会综合融资成本。要做好宏观政策取向一致性评估，加强预期管理。要积极扩大国内需求，落实好大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案。
- 5、上交所正式发布《股票发行上市审核规则》等 9 项配套业务规则，包括已公开征求意见的《股票发行上市审核规则》等 5 项主要业务规则，以及 4 项配套业务细则、指引。本次修订引入现金分红不达标实

施“其他风险警示”（ST）措施，目的在于以更强的约束督促公司回报投资者。本次退市规则修订，重点打击财务造假和资金占用等恶性违法违规行为。上交所正在制定修订贯彻落实新“国九条”的其他业务规则，将尽快向市场发布。

6、深交所正式发布《股票发行上市审核规则》等9项配套业务规则，强调创业板成长性要求，将创业板定位评价标准中的营业收入复合增长率指标由20%适度提高至25%，支持有发展潜力的成长型创新创业企业在创业板上市。强化持续监管要求，优化上市条件，加强现金分红硬约束，严格退市标准，加快形成应退尽退、及时出清的常态化退市格局。

7、中基协发布《私募证券投资基金运作指引》，内容覆盖私募证券投资基金募集、投资、运作等各环节，科学设置差异化规范要求。要点包括：一、私募基金最低存续规模为500万元。二、放宽申赎开放频率，将申赎开放频率放宽为至多每周开放一次，并将6个月锁定期要求放宽至3个月。三、组合投资维持双25%要求，但补充释义。四、DMA业务不得超过2倍杠杆，存续已开仓不受影响。五、大幅放松过渡期安排，对不满足组合投资等条款的存量基金，将过渡期大幅延长至24个月，相关基金在过渡期内可正常开放申赎、正常投资运作；对过渡期后仍不符合相关条款的私募证券投资基金，可继续投资运作至合同到期，仅要求不得新增募集、不得展期，不强制要求调仓或者卖出，影响较小。

8、摩根大通：预计欧佩克+很可能会在第二季度之后延长自愿性减产

政策；维持布伦特原油油价预测不变，到 5 月份为 80-90 美元区间上部，5 月后为 85 美元；对基准油价的看法保持看涨风险偏好，但如果美国-沙特安全协议成功达成，看法可能会转为中性。

9、高盛将铜年底目标从每吨 10000 美元上调至 12000 美元；将铜全年预测平均价格从每吨 9200 美元上调至 9800 美元；并保持 2025 年平均价格预测为每吨 15000 美元。

10、土耳其贸易部发表声明，宣布暂停所有与以色列有关的进出口贸易。据土耳其总统埃尔多安透露，土以两国间的贸易额达到 95 亿美元。

11、据美国有线电视新闻网当地时间 4 日报道，美国和以色列的谈判代表当日在埃及开罗举行会议，就包括被扣押人员获释问题在内的加沙停火协议进行讨论。美国和以色列双方官员称，即使 Hamas 接受最新的停火协议方案，但在最终敲定协议前，双方可能仍需一周时间继续就该协议的细节进行谈判。

12、极端天气继续影响着巴西中部和南部。南里奥格兰德州在过去几天里的降雨量创下历史新高，130 多个城市遭遇洪灾。迄今为止，影响最大的是该州中部和东部地区，城市被淹，道路和桥梁受到影响，农作物被淹。随着风暴向北移动到邻近的圣卡塔琳娜州，预计周末降雨量将有所减少，截至上周末，该州的大豆作物已收割 66%，目前的暴雨使剩余的作物面临单产降低和质量下降的风险。

13、据中国移动及央广网，5 月 1-4 日全国各省市 3,800 多个商圈日均逛街人数同增 23%，商圈消费次数同增 15%，显示假期外出客流及

消费意愿高涨。分地区看，热门旅游城市继续较优表现，根据各省市商务部披露的数据，杭州、天津、重庆消费数据分别同增 10.3%/16.5%/6.6%。

14、4月地方政府共发行债券 3439.1017 亿元，环比下降 45.36%，其中新增债券 1284.9104 亿元，占比 37.36%，包括一般债券 401.6706 亿元，专项债券 883.2398 亿元；再融资债券 2154.1913 亿元，占比 62.64%，包括再融资一般债券 933.6008 亿元，再融资专项债券 1220.5905 亿元。

15、五一假期，河北唐山部分普碳方坯出厂价格下跌 10 元，报 3450 元/吨，周环比下跌 100 元；国内主要在营业市场建筑钢价小幅震荡，成交不旺。

16、美国多州近期暴发禽流感，导致全美各地鸡蛋价格大幅上涨。目前，除了美国和日本以外，欧洲、墨西哥、印度尼西亚等多地的鸡蛋价格都已经出现飙升，不少消费者甚至开始囤积鸡蛋。

17、俄罗斯政府当地时间 5 月 3 日发布临时禁令限制食糖出口，备受市场关注。

18、美国能源信息署（EIA）公布的最新数据显示，美国上周 EIA 原油库存增加 726.5 万桶，增幅创近三个月以来最大，之前一周下降 636.8 万桶。

资料来源：万得、东方财富网、钢联及其他公开信息

免责声明：

本报告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，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变化。我们力求报告内容的客观、公正，但报告中的任何观点、结论和建议仅供参考，不构成操作建议，投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关，由投资者自行承担结果。