



资讯早间报

冠通研究 2022/5/13

市场走势

国内期货主力合约涨跌互现。焦煤、沪银、沪镍、沪锡跌超2%，焦炭跌近2%，铁矿跌超1%；涨幅方面，燃油、乙二醇（EG）涨超2%，低硫燃料油（LU）、苯乙烯（EB）、豆一涨超1%。

重要资讯

【宏观资讯】

➤ 商务部：美方取消对华加征关税符合美国消费者和企业的根本利益

今天（12日），在商务部举行的例行新闻发布会上，有媒体问，美国贸易代表办公室日前宣布启动对华加征关税复审程序，美方正在评估是否削减对华加征的关税。商务部对此有何评论？商务部新闻发言人束珏婷表示，在当前高通胀形势下，美方取消对华加征关税符合美国消费者和企业的根本利益，有利于美国，有利于中国，有利于世界。束珏婷介绍，目前，中美双方经贸团队保持正常沟通。

➤ 央行副行长陈雨露：把稳增长放在更加突出的位置，积极主动谋划增量的政策工具

央行副行长陈雨露5月12日在“中国这十年”系列主题新闻发布会上表示，人民银行还会把稳增长放在更加突出的位置，加强跨周期政策调节，加快落实已经出台的政策措施，特别是要积极主动谋划增量的政策工具，继续稳定信贷总量，继续降低融资成本，继续强化对重点领域和薄弱环节的金融支持力度，加大我们

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



对实体经济的进一步支持。稳妥有序地实施了房地产金融审慎管理制度，房地产市场金融化、泡沫化的势头得到了有效遏制。

➤ **中央财办副主任韩文秀：将进一步加强相机调控，该出手时就会出手**

中央财办分管日常工作的副主任韩文秀5月12日在“中国这十年”系列主题新闻发布会上表示，要抓紧谋划和推出增量政策工具。我国的财政政策、货币政策和其他政策有足够的空间和多样化的工具，我们在应对经济下行压力方面有丰富的调控经验，将会进一步加强相机调控，该出手时就会出手。

➤ **发改委：不搞“碳冲锋”，不搞运动式“减碳”**

国家发展改革委副主任胡祖才5月12日在“中国这十年”系列主题新闻发布会上表示，实现“双碳”目标是一场广泛而深刻的经济社会系统性变革，不是轻轻松松可以实现的。我们要完整准确全面贯彻新发展理念，按照党中央决策部署，保持战略定力，紧盯“双碳”目标不放松，脚踏实地、久久为功，不搞“碳冲锋”，不搞运动式“减碳”，有序有力有效推进“双碳”工作，不断取得新成效。

➤ **鲍威尔：未来2次会议上各加息50个基点是合理的**

当地时间周四，美国参议院以80-19的投票结果确认鲍威尔连任美联储主席的提名。鲍威尔承认，能否实现软着陆，实际上可能取决于美联储无法控制的因素，但允许高通胀意味着更严重的经济衰退。他重申未来2次会议上各加息50个基点是合理的，并表示，从事后来看，此前早点加息可能会更好。

➤ **美国4月PPI年率超预期录得11%**

美国4月PPI年率录得11%，超过预期的10.7%，4月PPI月率录得0.5%，为2021年9月以来最小增幅。另外，美国至5月7日当周初请失业金人数录得20.3万人，为2022年2月12日当周以来新高。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



【黑色系期货】

➤ 机构表示短期螺纹盘面仍有调整压力！

据 Mysteel，截至5月12日当周，螺纹产量连续两周增加，厂库连续三周增加，社库由增转减，表观需求由减转增。螺纹产量310.14万吨，较上周增加2.63万吨，增幅0.86%；螺纹厂库361.07万吨，较上周增加20.68万吨，增幅6.08%；螺纹社库861.17万吨，较上周减少37.79万吨，降幅4.2%；螺纹表需327.25万吨，较上周增加25.24万吨，增幅8.36%。

金十期货特约光大期货黑色研究总监邱跃成点评 Mysteel 数据：本周螺纹产量同比下降16.53%，表需同比下降30.52%，螺纹市场仍处于供需双弱局面，螺纹表需已连续八周同比降幅超过20%，其中有五周同比降幅超过30%，显示相对于供给螺纹需求下降更为明显。螺纹库存从上周开始已经超过去年同期水平，本周同比增加84.11万吨，成为仅略低于2020年同期的历史同期次新高水平。

➤ 中钢协：国内铁矿开发计划要迅速落实到地方、落实到企业、落实到项目

5月9日下午，中国钢铁工业协会召开轮值会长会议，重点围绕当前行业有关重大问题和协会将开展的重点工作进行了研究和讨论。会议认为，面对复杂多变的市场形势，钢铁行业要在有效履行保障供给使命的前提下，合理安排生产，加强行业自律，提高运行效率。要扎扎实实推进“基石计划”，国内铁矿开发计划要迅速落实到地方、落实到企业、落实到项目。要尽快提出和明确废钢回收加工体系的重点支持企业和示范基地，协调解决制约体系发展的关键问题。

➤ 中钢协：5月上旬重点统计钢铁企业产存情况

2022年5月上旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2305.25万吨、生铁2031.68万吨、钢材2161.99万吨。其中，粗钢日产230.53万吨，环比下降2.26%；生铁日产203.17万吨，环比下降0.47%；钢材日产216.20万吨，环比下降5.73%（受鞍钢集团ERP取数原则和部分企业月底结算影响，本旬钢材产量相比上期减少较多，剔除这些影响因素，本旬钢材产量比上期减少2.7%）。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



全国煤炭交易中心：不得将现有应签甚至已签、已衔接的国内年度中长期合同资源转为进口煤应急保障资源

全国煤炭交易中心发布关于进一步做好进口煤应急保障中长期合同，补签录入工作的公告。公告提到，供方企业的进口煤补签资源应在满足80%自有资源量签订年度中长期合同的基础上，另外挖潜增产组织资源签订，不得将现有应签甚至已签、已衔接的国内年度中长期合同资源转为进口煤应急保障资源。进口煤应急保障合同价格由供需双方协商确定，不能协商一致的，按照中长期合同价格*50%+市场煤价*50%的价格机制签订，实行月度定价。最高不得超过中长期合同实际执行价格的1.5倍，不能强制性直接按1.5倍限价要求签订合同价格。

➤ 本周吨焦盈利周度调研数据

本周Mysteel煤焦事业部调研全国30家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利141元/吨；山西准一级焦平均盈利129元/吨，山东准一级焦平均盈利252元/吨，内蒙二级焦平均盈利162元/吨，河北准一级焦平均盈利94元/吨。

【农产品期货】

➤ 美国农业部5月供需报告：美国2022/2023年度大豆产量预期46.4亿蒲式耳

①5月美国2022/2023年度大豆种植面积预期9100万英亩；

②5月美国2022/2023年度大豆收获面积预期9010万英亩；

③5月美国2022/2023年度大豆单产预期51.5蒲式耳/英亩；

④5月美国2022/2023年度大豆产量预期46.4亿蒲式耳；

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



- ⑤5月美国 2022/2023 年度大豆总供应量预期 48.9 亿蒲式耳；
- ⑥5月美国 2022/2023 年度大豆压榨量预期 22.55 亿蒲式耳；
- ⑦5月美国 2022/2023 年度大豆出口量预期 22 亿蒲式耳；
- ⑧5月美国 2022/2023 年度大豆总消耗量预期 45.8 亿蒲式耳；
- ⑨5月美国 2022/2023 年度大豆期末库存预期 3.1 亿蒲式耳。（详细文章）
- **美国农业部 5 月供需报告：美国 2022/2023 年度玉米产量预期 144.6 亿蒲式耳**
- ①5月美国 2022/2023 年度玉米种植面积预期 8950 万英亩；
- ②5月美国 2022/2023 年度玉米收获面积预期 8170 万英亩；
- ③5月美国 2022/2023 年度玉米单产预期 177 蒲式耳/英亩；
- ④5月美国 2022/2023 年度玉米产量预期 144.6 亿蒲式耳；
- ⑤5月美国 2022/2023 年度玉米总供应量预期 159.25 亿蒲式耳；
- ⑥5月美国 2022/2023 年度玉米总消耗量预期 145.65 亿蒲式耳；
- ⑦5月美国 2022/2023 年度玉米期末库存预期 13.6 亿蒲式耳。（详细文章）

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



➤ 农业农村部：预测 2022/23 年度中国大豆种植面积较上年度大幅增加 18.3%



本月预测，2022/23 年度中国大豆种植面积 9933 千公顷，较上年度大幅增加 18.3%，主要原因是东北产区大豆生产者补贴标准持续高于玉米且差距拉大，大豆玉米带状复合种植技术稳步推广，大豆种植积极性提高；大豆单产达到每公顷 1961 公斤，较上年度增长 0.5%；大豆产量达到 1948 万吨，较上年度增加 18.8%。

➤ 农业农村部：预测 2022/23 年度中国玉米种植面积较上年度降 1.8%

本月预测，2022/23 年度，中国玉米种植面积 42524 千公顷（6.38 亿亩），较上年度减少 800 千公顷（1200 万亩），降幅 1.8%，主要是在“稳口粮、稳玉米，扩大豆、扩油料”的政策导向下，中国大力实施大豆和油料产能提升工程，扩大东北产区大豆面积，并在黄淮海、西北、西南地区推广玉米大豆带状复合种植，玉米种植面积将稳中略降。

➤ 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

①预计 2021/22 年度巴西大豆产量达到 1.238295 亿吨，同比减少 1432.35 万吨，减少 10.4%，环比增加 139.84 万吨，增加 1.1%；预计 2021/22 年度巴西大豆播种面积达到 4092.19 万公顷，同比增加 172.63 万公顷，增加 4.4%，环比增加 11.7 万公顷，增加 0.3%；预计 2021/22 年度巴西大豆单产为 3.03 吨/公顷，同比减少 498.709 千克/公顷，减少 14.1%；环比增加 25.595 千克/公顷，增加 0.9%。

②预计 2021/22 年度巴西玉米产量为 11619.5 万吨，同比增加 2909.8 万吨，增加 33.4%；环比增加 59.2 万吨，增加 0.5%；预计 2021/22 年度巴西二茬玉米产量为 8929.9 万吨，同比增加 2855.8 万吨，增加 47.0%；环比增加 76.4 万吨，增加 0.9%；预计 2021/22 年度巴西玉米单产为 5.33 吨/公顷，同比增加 959.5 千克/公顷，增加 22.0%；环比减少 116.3 千克/公顷，减少 2.1%；预计 2021/22 年度巴西二茬玉米单产为 5.38 吨/公顷，同比增加 1329.4 千克/公顷，增加 32.8%；环比减少 139.2 千克/公顷，减少 2.5%。

➤ 民间出口商报告向中国出口销售 61.2 万吨玉米

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告向中国出口销售 61.2 万吨玉米，其中 6.8 万吨于 2021/22 市场年度交货，54.4 万吨于 2022/2023 市场年度交货。美国玉米的市场年度始于 9 月 1 日。

截至 5 月 6 日美棉 On-Call 周报

➤ 据美国商品期货交易委员会（CFTC）最新数据，截至 5 月 6 日，

①美棉 ON-call 未点价卖出订单 134066 手，环比减少 3073 手；未点价买入订单 42815 手，环比增加 226 手；

②ICE 期棉 2205 合约上卖方未点价合约 0 手，较此前一周减少 136 手；

③ICE 期棉 2207 合约上卖方未点价合约 55727 手，较此前一周减少 6902 手；

④ICE 棉花期货盘面 2021/22 年度（8 月至次年 7 月）的 ON-CALL 合约未点价卖出订单为 55727 手，环比减少 7038 手。

➤ 阿根廷布宜诺斯艾利斯谷物交易所 2021/22 年度大豆报告汇总

截至 5 月 12 日，

①阿根廷大豆作物状况评级较差为 33%（上周为 29%，去年 26%）；一般为 57%（上周 59%，去年 64%）；优良为 10%（上周 12%，去年 10%）。

②土壤水分 23%处于短缺到极度短缺（上周 19%，去年 9%）；76%处于有益到适宜（上周 80%，去年 91%）；1%处于湿润（上周 1%，去年 0%）。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



③阿根廷大豆收割率为 64.9%，去年同期 70.6%，五年平均 76.1%。

【金属期货】

➤ 中铁协锰委员会号召行业限、减产 50%

5月12日下午，中国铁合金工业协会锰系专业委员会，召开了全国40家锰系会员单位参会的腾讯视频会议。铁合金工业协会锰系专业委员会号召参会的40家锰系会员单位，积极行动起来，全面开展行业自救，严格执行限、减产50%，参会的40家锰系合金厂家，月产能120万吨，严格落实月减产60万吨，同时减少月外矿采购120万吨，以缓解锰系合金严重过剩的局面，从而减少行业内部恶性竞争导致的损失。

【能化期货】

➤ IEA：2022年全球石油需求增速预测下调7万桶/日，至177万桶/日

国际能源署（IEA）发布公布最新月度原油市场报告，将2022年全球石油需求增速预测下调7万桶/日，至177万桶/日。2022年全球石油需求将增加180万桶，达到平均9940万桶/日。预计从7月起，俄罗斯石油供应损失可能扩大到300万桶/日左右。IEA表示，由于产品库存耗尽，炼油厂活动受限，全球炼油厂利润率飙升。尽管遭到抵制，俄罗斯今年的石油收入仍增长了50%。

➤ 欧佩克月报：将2022年全球石油需求预测下调21万桶/日

欧佩克月报：将2022年全球石油需求预测下调21万桶/日。预计2022年全球原油需求增速预期为336万桶/日。（此前为367万桶/日）将2022年非欧佩克国家的石油产量预测降低30万桶/日。欧佩克4月份减产执行率达到162%，产量较所要求的数额多削减85.1万桶/日。将俄罗斯2022年石油产量预测下调36万桶/日。欧佩克4月石油产量增加15.3万桶/日，至2865万桶/日，（增产幅度）落后于欧佩克+协议承诺的增产。将2022年全球经济增长预测下调至3.5%（之前为3.9%）。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



金融市场

➤ 金融

1、央行副行长陈雨露介绍，我国金融体系长期积累的风险点已得到有效处置，金融风险整体收敛、总体可控。近5000家P2P网贷机构已经全部停业，互联网金融风险的专项整治工作顺利完成；互联网平台企业金融业务全部纳入监管。稳妥有序地实施房地产金融审慎管理制度，房地产市场金融化、泡沫化的势头得到有效遏制。

2、据银保监会，截至今年3月底，地震巨灾保险共同体累计为全国1674万户城乡居民提供6424亿元的巨灾风险保障，累计支付赔款7037万元。下一步，银保监会将指导保险业在产品定价、技术服务等方面大胆创新，加快构建包含地震、台风、洪水、强降雨、泥石流等灾害在内的多灾因巨灾保险体系。

3、监管部门将酝酿推出养老储蓄试点。试点初期将由国有四大行在个别地区先行先试。养老储蓄属于定期存款类产品，期限最短5年，最长20年。

4、一季度基金公司非货币公募基金月均规模前20名单出炉，易方达基金以11362.11亿元的非货基月均规模蝉联榜首，华夏基金以6618.27亿元升至第二，广发基金、富国基金紧随其后，月均规模均突破6000亿元；南方基金、招商基金、汇添富基金、博时基金分列第5至第8位，非货币基金月均规模均突破5000亿元。

5、一季度基金公司私募资产管理月均规模排名出炉，创金合信基金以月均规模7928.48亿元蝉联第一，但规模环比小幅减少；建信基金、博时基金分列第二、三位，月均规模分别为4138.38亿元、2916.32亿元。易方达基金、平安基金、华夏基金、汇添富基金、睿远基金、南方基金、嘉实基金紧随其后，位列前十。

楼市

1、大连拟加强商品房预售管理，明确商品房预售价格实行明码标价、一房一价备案制度。首次申请预售许可的新建商品住房项目，可委托第三方评估机构进行

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



成本税费核算分析，结合市场情况合理确定下浮比例，如调整预售价格，需重新备案调整房源的一房一价表。

2、芜湖出台青年英才购房激励措施，符合条件的青年英才可享受购房款12%最高20万元的购房补贴。新购房屋为夫妻共有，且夫妻双方均符合申报条件的，可以共同申请，叠加享受政策。

3、海南发布完善海南自由贸易港住房保障体系指导意见，“十四五”期间将加大安居房、保障性租赁住房和公租房供应力度，解决30万户城镇家庭住房问题。持续优化住房供给侧结构性改革，逐步实现安居房供应量不低于新增住房供应总量的60%。

4、昆明市房地产开发与经纪协会透露，4月昆明商品住宅市场供应量上升、售价趋于平稳，主城住宅供应量35万平方米，环比增加10%；销售量26万平方米，环比减少33%；销售均价环比下降1%。

产业

1、国家发改委同商务部联合印发《促进家政服务业提质扩容2022年工作要点》，包括9部分33条具体任务。其中提出，要在全国培育50家具有行业标杆和引领效应的品牌员工制家政企业；鼓励有条件的地方谋划布局家政企业街区、产业园区和创业孵化基地，给予场地租金等优惠政策。

2、国家发改委副主任胡祖才表示，要大力发展新能源，在沙漠、戈壁、荒漠地区规划建设4.5亿千瓦大型风电光伏基地，8500万千瓦项目已经开工建设。第二批项目正在抓紧前期工作，加快构建新能源供给消纳体系。要提高煤炭清洁高效利用水平，供电煤耗超过300克/千瓦时的煤电机组要全部实施改造升级。

3、水利部透露，今年前4个月，我国共完成水利建设投资1958亿元，较去年同期增长45.5%；水利项目落实地方政府专项债券720亿元，较去年同期增长115%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



4、安徽省"十四五"农业机械化发展规划提出，到2025年，全省农业机械总动力达到7200万千瓦左右，农作物耕种收综合机械化率达到85%。

5、乘联会数据显示，5月1-8日，乘用车零售25.4万辆，同比下降21%，环比上周下降45%，较上月同期增长29%；乘用车批发22.2万辆，同比下降17%，环比上周下降49%，较上月同期增长14%。

6、据证券时报，硅料市场供应紧缺状态持续，价格依旧维持涨势。硅业分会的判断，目前产业链各环节利润情况尚好，硅片和硅料环节基本维持在零库存甚至负库存状态，后续中间环节价格高点或许出现在组件端库存积压到极限导致开工率大面积下调的阶段，上游环节价格调整将出现在中间环节调整之后。

海外

1、美联储主席鲍威尔表示，目标是让通胀重新得到控制；全球经济都在遭受通货膨胀的冲击；美国的通货膨胀太高了；允许高通胀意味着更严重的经济衰退。同时，鲍威尔重申未来2次会议上各加息50个基点是合理的，并且表示，实现软着陆是有一些途径的；FOMC坚定地致力于将通胀率降回2%；从事后来看，此前早点加息可能会更好。

2、旧金山联储主席戴利表示，希望看到金融条件的继续收紧；没有理由在接下来的两次会议上改变各加息50个基点的步伐；关于加息50个基点或者75个基点的辩论不是首要考虑。

3、朝鲜首次报告新冠确诊病例，为感染奥密克戎病毒。朝鲜劳动党紧急召开劳动党政治局会议，决定把新冠防疫措施提至最高级别。

4、美国4月PPI同比上涨11%，涨幅超过市场预期的10.7%，3月份同比涨幅也上修为11.5%。PPI仍处于近40年高位，表明消费者通胀在高位的持续时间可能长于预期，促使美联储加紧激进加息。4月PPI环比上涨0.5%，符合市场预期，但前值被上修至1.6%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



5、美国上周初请失业金人数意外上升至 20.3 万，为 2 月 12 日当周以来新高，此前市场预期下降至 19.5 万。当周续请失业金人数为 134.3 万，预期 138 万，前值 138.4 万。

6、英国国家统计局初步数据显示，今年第一季度英国 GDP 环比增长 0.8%，低于市场预期的增长 1%，其中 3 月 GDP 环比萎缩 0.1%。仅在 3 月份，服务业和制造业的产出都萎缩 0.2%，面向消费者的服务业萎缩 1.8%。

国际股市

1、热门中概股涨跌不一，百世集团涨 17.9%，叮咚买菜涨 10.62%，泛生子涨 10.16%，开心汽车涨 8.74%，百济神州涨 8.56%；蘑菇街跌 26.29%，爱点击跌 23.1%，优信跌 11.02%，新濠影汇跌 10%。新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车涨 3.86%，小鹏汽车涨 3.58%，理想汽车跌 0.05%。

2、上汽大众全系正式上调建议零售价。自 5 月 11 日起，新能源车型上调幅度为 3000 元-5000 元；燃油车型上调幅度为 1000 元-3000 元不等。大众汽车表示，鉴于原材料价格不断上涨，不排除需要对客户进行进一步的价格调整。

3、谷歌举办 I/O 2022 开发者大会，正式发布 Android 13，并时隔十年再次发布智能眼镜。该款智能眼镜从外观看起来不带有摄像头，主要功能是“听见”，并可以进行实时翻译。谷歌还发布一系列和苹果产品线类似的产品，例如计划于 2023 年推出一款平板电脑，并于今年晚些时候上市一款智能手表。

4、波音公司表示，近几周以来，供应链中断导致其 737MAX 飞机的生产和交付放缓，但该公司预计今年的整体计划不会受到影响。

5、日本斯巴鲁汽车公司计划在日本建立第一家国产电动汽车工厂，预计投资逾 1000 亿日元。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



6、软银旗下两只愿景基金 2021 财年合计亏损 3.5 万亿日元，合 1850 亿元人民币。受基金业绩影响，软银整个 2021 财年净亏损达到 1.7 万亿日元，为历史最差表现；其中第四财季亏损 2.1 万亿日元，合 1100 亿元人民币。

7、日产汽车 2021 财年实现合并净收入为 8.42 万亿日元，同比增长 562%；经营利润 2473 亿日元，同比增长 398%。这也是日产在经历“戈恩事件”以及高层动荡、连续三个财年亏损后首度盈利。日产汽车预计本财年销售额将增长 18.7%，达到 10 万亿日元的水平；但营业利润将仅增长 1%至 2500 亿日元。

8、贝莱德最新披露的 13F 持仓文件显示，一季度贝莱德最大增持股票为苹果，买入数量达 782 万股，总持仓占比小幅升至 4.83%，买入特斯拉 240 万股，继续居其第四大持仓股。最大减持股票为 Meta，卖出数量达 810 万股。截至 3 月底，贝莱德持仓总规模为 3.712 万亿美元，较上次报告下降约 5.5%。

商品

1、国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，燃油涨 2.42%，乙二醇涨 2.31%，低硫燃料油涨 1.68%，纯碱跌 0.89%，玻璃跌 0.67%；焦煤跌 2.76%，焦炭跌 1.95%，螺纹钢跌 1.29%，铁矿石跌 1.23%。

2、国家改委发文解读煤炭价格调控监管政策称，近期国家和地方有关文件明确港口、出矿环节煤炭价格合理区间，对于港口、出矿环节以外，在车板、到厂等环节销售的煤炭，扣除流通环节合理费用后，折算的出矿价、港口价也应在合理区间内。

3、全国煤炭交易中心部署进口煤应急保障中长期合同补签工作，明确供方企业的进口煤补签资源应在满足 80%自有资源量签订年度中长期合同的基础上，另外挖潜增产组织资源签订，不得将现有应签甚至已签、已衔接的国内年度中长期合同资源转为进口煤应急保障资源。进口煤应急保障合同价格由供需双方协商确定，最高不得超过中长期合同实际执行价格的 1.5 倍。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



4、中国铁合金工业协会锰系专业委员会号召 40 家会员单位开展行业自救，严格执行限、减产 50%。40 家锰系合金厂家月产能 120 万吨，严格落实月减产 60 万吨，同时减少月外矿采购 120 万吨，以缓解锰系合金严重过剩的局面，从而减少行业内部恶性竞争导致的损失。

5、欧佩克发布最新月报显示，由于通胀上升、俄乌战争和疫情，预计 2022 年全球石油需求将增加 336 万桶/日，较此前的预测下调 21 万桶/日，为连续第二个月下调。俄罗斯 2022 年原油产量预测被下调 36 万桶/日。欧佩克 4 月日产量增加 15.3 万桶至 2865 万桶，低于欧佩克+协议允许的日产量增加 25.4 万桶。

6、国际能源署（IEA）将 2022 年全球石油需求增长预期再度下调 7 万桶/日，预计将增加 180 万桶，达到平均 9940 万桶/日。IEA 月报显示，尽管遭到抵制，俄罗斯今年石油收入仍增长 50%；预计俄罗斯今年的石油日产量降至 960 万桶，为 2004 年以来的最低水平。

7、国际能源署署长比罗尔表示，如果有需要，国际能源署可能会在未来释放更多的石油。

8、美国至 5 月 6 日当周 EIA 天然气库存增加 760 亿立方英尺，预期 790 亿立方英尺，前值 770 亿立方英尺。

9、波罗的海干散货指数上涨 2.13%，至 3117 点，为连续第九个交易日上涨。

债券

1、【债市综述】资金宽松叠加金融数据预期不佳提振，现券期货小幅向暖。银行间主要利率债收益率普遍下行；国债期货全线收涨，10 年期主力合约涨 0.17%，5 年期主力合约涨 0.15%；银行间资金延续充裕，主要回购利率变动不大，隔夜回购继续在 1.3% 附近低位盘桓；地产债走势分化，“20 碧地 04”跌超 17%，“20 金科 03”涨超 7%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



2、深交所发布通知明确债券匹配成交实施盘中临时停牌有关事项，自5月16日起施行。通知明确，债券交易出现交易价格或者交易量明显异常等情形的，深交所可以调整临时停牌的触发阈值或者停牌时长；出现重大异常波动的，可以采取强制停牌等处置措施。

3、据交易商协会，今年一季度，市场投资者对民营企业的态度更加审慎，民企债券净融资约-20亿元，融资规模整体仍在收缩。但银行间市场民企债券实现逆势增长，累计发行911亿元、净融资300亿元。有56家房地产企业在银行间市场发行债务融资工具969亿元，占全市场房地产信用债规模的74.4%，房地产债务融资工具净融资372亿元，有效扭转2021年行业融资为负的局面。

4、据交易商协会，今年一季度，中国绿色债券市场保持快速发展势头，市场规模持续扩容，共发行绿色债券2047亿元，同比增长74.5%；其中，绿色债务融资工具发行847亿元、存量4242亿元，发行及存量规模继续稳居全市场第一。

5、【债券重大事件】融创中国：现阶段面临着更大的流动性压力，2023年10月票据逾期；标普下调金科股份发行人信用评级至“B+”，展望“稳定”；标普下调红星美凯龙长期发行人信用评级至“B+”，展望“负面”；联合资信终止对鹏博士主体“17鹏博债”和“18鹏博债”的信用评级；法院裁定受理阳谷祥光铜业司法重整；贵州东湖新城投资法定代表人和董事被调查、采取强制措施；中交地产：现金流正常，保证偿还到期债务。

外汇

1、周四在岸人民币兑美元16:30收盘报6.7900，较上一交易日跌626个基点；夜盘收报6.7872，较上一交易日夜盘收跌636个基点。人民币兑美元中间价报6.7292，调贬2个基点。广发证券指出，美元（被动）升值、中国出口份额下降以及国内突发疫情削弱人民币避险功能。人民币汇率贬值或仍将持续1-2个月，预计离岸摸到7的可能性还是比较高的。但进入Q3，汇率有望止跌甚至转升。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，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
7:50	日本4月货币供应M2
14:45	法国4月CPI
15:00	西班牙4月CPI
16:00	中国4月M2
16:00	中国4月新增人民币贷款
16:00	中国4月社会融资规模
16:30	中国香港第一季度GDP
17:00	欧元区3月工业产出
20:30	美国4月进口/出口物价指数
22:00	美国5月密歇根大学消费者信心指数初值

财经大事

北京时间	事件
10:00	澳洲联储助理主席布洛克发表讲话
15:00	欧洲央行副行长金多斯发表讲话
16:10	欧洲央行管委森特诺发表讲话
23:00	2023年FOMC票委、明尼阿波利斯联储主席卡什卡利就能源和通胀发表讲话
23:00	欧洲央行管委内格尔发表讲话

数据来源：Wind

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，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。

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投资咨询业务资格）

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。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。