



# 资讯早间报

冠通研究 2022/5/16

## 市场走势

截至5月13日23:00收盘，国内期货主力合约多数上涨。铁矿石、低硫燃料油（LU）涨超2%，橡胶、20号胶（NR）、焦煤、燃料油、甲醇、菜籽粕、焦炭、螺纹钢涨超1%。

## 重要资讯

### 【宏观资讯】

➤ 央行：4月末广义货币(M2)余额249.97万亿元 同比增长10.5%

央行数据显示，4月末，广义货币(M2)余额249.97万亿元，同比增长10.5%，预期9.9%，3月为9.7%。狭义货币(M1)余额63.61万亿元，同比增长5.1%，增速比上月末高0.4个百分点，比上年同期低1.1个百分点。流通中货币(M0)余额9.56万亿元，同比增长11.4%。当月净投放现金485亿元。

➤ 银保监会：人民币贬值不会长期单边持续，不要赌单边贬值和升值

银保监会相关负责人表示，人民币汇率贬值不会长期单边持续，不要赌人民币单边贬值和升值，否则会遭遇不必要的损失。人民币汇率波动处于合理区间，总体表现稳健。汇率下跌是较长一段时间走强的均值回归，适当回调是正常市场反映。

➤ 央行、银保监会：调整差别化住房信贷政策

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。



通知表示，对于贷款购买普通自住房的居民家庭，首套住房商业性个人住房贷款利率下限调整为不低于相应期限贷款市场报价利率减20个基点，二套住房商业性个人住房贷款利率政策下限按现行规定执行。

### ➤ 证监会打击非法证券活动，持续加强投资者保护

针对网上非法证券期货活动信息多发情况，证监会表示，将组织力量大力清理，净化网络环境，压缩非法证券期货活动网络生存空间。

### ➤ 普京：俄乌谈判“已事实上搁置”，乌方对谈判不感兴趣

俄罗斯总统普京称，俄罗斯与乌克兰的谈判“事实上已被搁置”，乌克兰方面对于对话不感兴趣。泽连斯基此前再度表示，已准备好与普京进行直接对话。

### ➤ 美联储梅斯特：9月将评估是否需要进一步抑制通胀

克利夫兰联储主席梅斯特重申支持在接下来的两次会议上每次都加息50个基点。如果到9月FOMC会议的时候，月度通胀数据证明通胀正在下降，那么加息步伐可能会放缓，但如果通胀未能放缓，那么可能有必要加快加息步伐。这意味着美联储可能会在9月加息75个基点。

## 【黑色系期货】

### ➤ 内蒙古自治区发展改革委对部分煤炭生产经营企业开展价格调查和政策提醒

近日，按照国家发展改革委部署要求，内蒙古自治区发展改革委同鄂尔多斯市发展改革委、能源局组成调查组，对煤炭销售价格可能超过合理区间的煤炭生产经营企业开展价格调查和政策提醒。调查组通过召开座谈会、查阅合同账簿发票等方式，详细了解相关企业5月份以来煤炭中长期及现货销售和价格情况，发现部分企业煤炭销售价格超出合理区间上限。

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。



➤ **中钢协：5月上旬钢材社会库存 1245 万吨，环比下降 2%**

5月上旬，21个城市5大品种钢材社会库存 1245 万吨，环比减少 25 万吨，下降 2.0%，库存小幅下降；比年初增加 457 万吨，上升 58.0%；比上年同期减少 26 万吨，下降 2.0%。

➤ **钢银电商：全国钢市库存环比减少 2.45%**

本周城市总库存量为 1217.48 万吨，较上周环比减少 30.57 万吨（-2.45%），包含 39 个城市，共计 142 个仓库。

①本周建筑钢材库存总量为 747.29 万吨，较上周环比减少 18.49 万吨（-2.41%），包含 30 个城市，共计 85 个仓库；

②本周热卷库存总量为 292.16 万吨，较上周环比减少 12.18 万吨（-4.00%），包含 17 个城市，共计 48 个仓库；

③本周中厚板库存总量为 69.03 万吨，较上周环比增加 0.50 万吨（+0.73%），包含 9 个城市，共计 15 个仓库；

④本周冷轧涂镀库存总量为 109.00 万吨，较上周环比减少 0.40 万吨（-0.37%），包含 6 个城市，共计 15 个仓库。

**【农产品期货】**

➤ **国家粮食交易中心：5月20日竞价交易 50 万吨进口大豆**

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。



国家粮食交易中心消息，经国家有关部门研究决定，2022年5月20日13:30在国家粮食和物资储备局粮食交易协调中心及联网的各省级粮食交易中心组织开展政策性粮食（大豆）竞价交易。竞价交易50万吨进口大豆。

### ➤ 印度宣布暂时停止小麦出口，或根据市场状况调整决定

印度政府通知指出，印度禁止小麦出口，并立即生效，将允许信用证款项下的小麦运装。随后印度政府消息补充称，将根据其他国家的申请要求来批准小麦出口。该国部分地区遭遇历史性高温天气，印度政府官员称，小麦产量未出现大幅下降。

### ➤ USDA 大豆压榨利润周报数据汇总

美国农业部（USDA）发布的压榨周报显示，截至5月13日的一周：

①伊利诺伊州中部的毛豆油卡车报价为每磅91.81美分，上周为89.57美分，去年同期为73.3美分/磅；

②伊利诺伊州中部地区大豆加工厂的48%蛋白豆粕现货价格为每短吨430.3美元，上周为434.60美元/短吨，去年同期为451美元/短吨；

③同期1号黄大豆价格为16.97美元/蒲式耳，上周为16.44美元/蒲式耳，去年同期为16.71美元/蒲式耳；

④伊利诺伊州大豆压榨利润为3.95美元，上周为4.31美元，去年同期为2.49美元。

## 【金属期货】

### ➤ 上期所公布基础金属周度库存

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。



本周铜库存增加 3081 吨，铝库存减少 48206 吨，锌库存减少 5556 吨，铅库存增加 10331 吨，镍库存减少 1419 吨，锡库存增加 767 吨。

### ➤ LME 拟修订规则，要求披露 9 种金属场外头寸详情

随着镍危机推动改革，LME 计划制定新的场外交易报告规则，要求会员定期报告其场外金属头寸的细节，包括铝、铝合金、钴、铜、铅、NASAAC、镍、锡和锌的场外头寸详细情况，并建议将问责级别扩展到场外头寸。

## 【能化期货】

### ➤ 2022 年印度第二轮尿素进口招标开标，较第一轮大涨 20%!

印度 RCF 公司上月启动的新一轮尿素进口招标本周开标，目前招标结果已出。此次招标结果较 2 月份开标的第一轮价格大涨了逾 20%，表明在地缘冲突以及疫情等多重因素影响下，尿素市场正经历一轮强势上涨。据悉，此次共有 14 家公司参与竞标，投标总量 264 万吨，其中东海岸 84.7 万吨，西海岸 165.8 万吨，FOB（离岸）13.5 万吨。

### ➤ 欧盟铁了心要禁运俄罗斯石油，将争取匈牙利的支持

欧洲高层消息人士在布鲁塞尔对媒体表示，欧盟计划批准新的一揽子对俄制裁，无意将石油禁运延后执行。欧盟一名高级官员表示，欧盟决心维持对抗莫斯科的统一战线，争取匈牙利的支持。另外，欧盟拟定 1950 亿欧元能源转型计划，以结束俄罗斯化石燃料进口。

### ➤ 德国计划在年底前结束俄罗斯石油进口

德国政府官员表示，即便欧盟未能在新一轮对俄制裁中就一项全欧盟范围的禁令达成一致，德国也计划在今年年底前停止进口俄罗斯石油。德国经济部的数据显示，俄罗斯占德国原油消费量的比例已从乌克兰冲突前的 35% 降至 12%。

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。



➤ **伊朗：如果市场需要更多石油，伊朗可将出口增加一倍**

伊朗方面称准备根据市场需求将石油出口规模翻一番。此前，美国国务院表示，目前恢复伊朗核协议还远未确定。

➤ **伊拉克6月石油生产配额增加5万桶/日，7-9月再逐月增产**

伊拉克驻欧佩克代表表示，欧佩克同意伊拉克自6月起将生产配额提高5万桶，至450万桶/日，并确认该国6-9月将逐月增产石油5万桶/日。

➤ **拜登政府取消了两项石油和天然气钻探租约拍卖**

拜登政府取消了今年早些时候拍卖美国沿海三个地区的开采权的计划，可能会使石油和天然气企业在不知道将持续多久的时间内，无法在海上区域的新钻井点开展活动。

## 金融市场

➤ **金融**

1、中证协发布《2021年度证券公司投资者服务与保护报告》，为连续第3年发布此类报告。《报告》共三个章节，涵盖投资者保护基础制度建设、投资者保护理念推广、投资者保护机制完善、投资者纠纷投诉处理等内容。

2、中基协等发布《私募基金行业诚信自律倡议书》，倡导从业者守法守信，心存敬畏；合规经营，恪守原则；专业审慎，投资者至上；忠诚尽责，加强内控；诚实信用，谨慎勤勉；以人为本，服务社会。

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、据第一财经，A股市场近期有所反弹，4月下旬以来百亿私募相聚资本一些产品提高仓位，而且对于没有止损约束的产品，保持较高仓位，其后续也会结合市场机会和风险，进行动态调整。

4、据中国基金报，自2015年第一家个人系公募基金成立以来，7年中其数量已达25家（包括“私转公”公司），行业占比超过一成。与此同时，个人系公募基金也存在着管理规模整体较小且阶段性出现较大降幅、不同公司间分化显著等问题。

5、山东国际信托正“出清”转让所持富国基金16.675%股权，对应转让价格为40.39亿元。按此价格计算，富国基金整体估值为242.21亿元，相比净资产66.74亿元，溢价率高达262%。

6、据经济参考报，今年以来，受多重因素影响，QDII基金业绩大幅分化，多只QDII基金净值回撤明显。截至5月15日，今年以来，纳入Wind统计的395只QDII产品（未合并、含A/C/D）中，仅61只取得正回报，逾八成下跌。而运作满10年的基金中，净值不足1元的产品数量也多达22只。面对当前复杂的市场环境，业内人士建议投资者在关注快速变化市场环境的同时，以分散风险思路，增强配置组合的多元性。

7、据券商中国，权益市场的持续震荡，使得投资者对避险资产的需求愈发强烈。近日，多只债券型基金收紧限购，最低限购金额低至100元。还有一些债券基金选择在此时下调管理费率，提升竞争力。这些都今年来债券型基金升温的真实写照。机构人士表示，在资产荒与流动性宽松这两大前提条件未打破前，债市短期内大幅调整的风险并不大。

## ➤ 楼市

1、央行、银保监会发布楼市重磅政策。中原地产首席分析师张大伟表示，从直接政策影响看，并非直接降息，从之前最低4.6看，也很少城市能执行这个标准，而且并非全部执行，只是针对首套房贷，需要等待各地落地细则来执行。

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。



2、天津市5月15日起实行存量房屋交易资金监管银行托管模式，全市10家商业银行可办理该项业务，房屋交易资金在银行进行托管时有利息。

3、海南海口：未落户海南省的人才，本人及家庭成员在海南省无自有住房的，提供本人或家庭成员在我省累计12个月及以上个人所得税或社会保险缴纳证明，可在海口市购买1套住房；对申请商业贷款购买第二套住房但未结清原有住房贷款的，首付比例不低于50%；申请公积金贷款购买二手住房，属首次购房或已结清原有公积金贷款，首付比例不低于30%。

## ➤ 产业

1、白酒“新国标”将于6月起正式实施。对于固态法白酒，规定不得添加食用酒精及非自身发酵产生的呈色呈香呈味物质；对液态法白酒和固液法白酒，则规定可添加谷物食用酿造酒精，不使用非自身发酵产生的呈色呈香呈味物质。新国标将调香白酒从白酒分类中剔除，明确其属于配制酒。

2、《关于上海市信息通信业做好复工复产工作的通知》要求，在确保疫情防控和运行安全前提下，稳妥有序推进复工复产工作，瞒报、漏报、假报或违反当地防疫要求的企业和员工，将被列入黑名单。

3、上海市发布《生产性服务业和功能区的复工复产疫情防控指引》，要求抓好重大项目管理，有序推进工程实施。重大项目应实施全封闭管理，原则上人员只进不出，最大限度减少人员聚集流动。

4、《上海市能源发展“十四五”规划》提出，合理控制能源消费总量，到2025年能源供应能力按照力争1.35亿吨标准煤配置，煤炭消费总量下降5%左右，占一次能源消费比重下降到30%以下。

5、乘联会秘书长崔东树认为，2022年新能源乘用车目录总体数量较少，客车氢燃料占比增多；新势力进入免税目录车型逐步增多；新势力造车企业产品逐步进入市场化状态，生存压力较大，目前客车与专用车基本是传统企业为主。

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、深圳华为旗舰店一位销售人员表示，3月份问界 M5 开始交付，口碑上来后预订用户增长，正常情况下3至4周交付。乘联会数据显示，4月份新能源 SUV 汽车销量排行榜上，问界 M5 销量 3245 辆，排名第八。

### ➤ 海外

1、由于近期能源价格飙升，德国多地承受不起高昂电费，考虑缩短路灯照明时间。德国城镇和行政分区协会工作人员表示，许多城镇正在研讨节能省钱的可行方案，而缩短路灯照明时间只是潜在措施之一。

2、印度规模最大的银行——印度国家银行（SBI）将主要贷款利率（MCLR）上调 10 个基点。

### ➤ 国际股市

1、特斯拉 CEO 埃隆·马斯克表示，目前没有证据表明推特虚假账号占比小于 5%。推特日活跃用户占比可能超过 90%，这是广告商关注的指标。但非常奇怪的是，有史以来最流行的推文只有 2% 的日活跃用户点赞。

2、特斯拉上海工厂自 4 月 19 日复工以来不断加快订单交付速度。继 5 月 11 日复工后首批 4767 辆电动车装船出口后，5 月 15 日上午又有 4000 多辆电动车将进行装船作业，即将出港，为一周之内特斯拉上海工厂第 2 批整船电动车出口。

3、印尼总统佐科·维多多会见特斯拉 CEO 马斯克，就潜在投资和技术合作进行讨论。印尼官员透露，在马斯克和维多多会晤之前，双方就印尼镍矿潜在投资和电动汽车电池供应进行工作层面讨论。

4、网传知名财富管理机构诺亚财富通知员工，将按最低工资标准发放工资。诺亚财富对此澄清称，公司仅对上海个别几名工作不达标员工进行调薪，属于公司内部常规调整，其他绝大部分员工薪酬都是正常发放。

### ➤ 商品

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。



- 1、伦敦金属交易所（LME）拟修订场外交易报告规定，防止镍逼空事件再次发生。意见稿要求会员报告所有可实物交割金属，包括铝、铝合金、钴、铜、铅、NASAAC、镍、锡和锌的场外头寸详细情况，并建议将问责级别扩展到场外头寸。
- 2、伊朗国家石油公司、伊朗石化公司、伊朗国家石油工业养老基金和 Parsian Sepehr 炼油公司将签署四份价值 28 亿美元的谅解备忘录，用于油气田开发研究、收集废气和提取乙烷。
- 3、俄罗斯天然气工业股份公司表示，继续通过乌克兰向欧洲输送天然气，5 月 15 日输送量为 6270 万立方米。
- 4、印度重申小麦出口禁令是为保护粮食安全，并将向缺粮国家运送小麦。据悉，埃及与印度达成 50 万吨小麦购买协议。
- 5、搭载 2600 吨白糖的中欧班列从广西南宁国际铁路港驶出，途经阿拉山口出境前往哈萨克斯坦阿拉木图。这是广西发出的首趟整列食品出口中欧班列，标志着跨境运输整车出口货物再添新品类。

## ➤ 债券

- 1、新的债券匹配成交盘中临停规则 5 月 16 日起实施。国债、地方政府债券、政策性金融债券和政府支持债券盘中成交价格较前收盘价首次上涨或下跌达到或超过 10%的，临时停牌持续时间为 30 分钟，临时停牌时间跨越 15:27 的，于当日 15:27 复牌；较前收盘价首次上涨或下跌达到或超过 20%的，临时停牌时间持续至当日 15:27。
- 2、国君固收认为，基本面恢复尚需时日，同时资金面保持宽松，市场欠配情绪不减，美债利率小幅下行也缓解了其对债市利率下行的掣肘。后续债市可能逐渐走入纠结状态，但走出类似 2020 年 4 月以后的快速 V 型反弹的可能性不大。

## ➤ 外汇

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。



1、中银证券全球首席经济学家管涛表示，人民币在货币篮子权重提升，反映近年来中国扩大金融改革和开放，推进人民币国际化积极成果。实际上近年来人民币在全球外汇储备资产及外汇交易份额也是稳步提升，已稳居全球第五大储备货币和第八大外汇交易货币。

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
6:30	新西兰4月服务业表现指数
7:50	日本4月国内企业商品物价指数
10:00	中国4月工业生产、投资、消费等数据
14:00	德国4月批发物价指数
17:00	欧元区3月贸易帐
20:15	加拿大4月新屋开工
20:30	加拿大3月批发销售、库存
20:30	加拿大3月制造业新订单、库存
20:30	美国5月纽约联储制造业指数
21:00	加拿大4月成屋销售

## 财经大事

北京时间	事件
10:00	国新办就4月国民经济运行情况举行发布会
15:00	欧洲央行管委维勒鲁瓦发表讲话
17:00	中国成品油新一轮调价窗口开启
20:55	纽约联储主席威廉姆斯发表讲话
22:15	英国央行行长贝利、副行长拉姆斯登发表讲话
	中国国家能源局或公布全社会用电量数据

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。