

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 4 月 11 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：苹果 2210 涨 4.51%，纸浆 2209 涨 3.01% 和低硫燃油 2206 涨 2.84%；**跌幅前三**：乙二醇 2205 跌 4.70%、铁矿石 2209 跌 4.56%和不锈钢 2205 跌 4.28%。

农产品市场情况

1、农业农村部：本月对 2021/22 年度棉花播种面积、产量和消费量维持上月预测值不变，据农业农村部 8 日发布 2022 年 4 月中国农产品供需形势分析，2021/22 年度全国棉花播种面积、产量和消费量维持上月预测值不变。皮棉销售进度缓慢，棉花现货市场供应宽松。棉花价格持续高位运行向下游纺织品服装市场传导不畅，市场普遍对后市行情持谨慎态度。北半球棉花进入种植关键期，主产棉区天气变化成为影响国际棉价走势的焦点，叠加俄乌冲突、美联储加息等因素，国内外棉花价格波动加剧，暂维持价格预测区间不变。

2、USDA 美棉供需月报：4 月预估美棉期末库存预期环比持平，据美国农业部 USDA 发布的 4 月供需报告：2021/2022 年度美国棉花平衡表，棉花种植面积预期 1122 万英亩，3 月预期为 1122 万英亩，环比持平；棉花收获面积预期 997 万英亩，3 月预期为 997 万英亩，环比持平；棉花单产预期 849 磅/英亩，3 月预期为 849 磅/英亩，环比持平；棉花产量预期 384 万吨，3 月预期为 384 万吨，环比持平；棉花期末库存预期 76 万吨，3 月预期为 76 万吨，环比持平。

3、新棉加工：截止 4 月 10 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 531.11 万吨，同比少 8.0%。

4、棉花公检：截至 4 月 10 日 2021 年度全国棉花累计公检 541.60 万吨，同比减 8.0%，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 4 月 10 日，2021 年棉花年

度全国共有 1071 家棉花加工企业按照棉花质量检验体制改革方案的要求加工棉花并进行公证检验,全国累计检验 23980217 包,共 541.60 万吨,同比减 8.0%,其中新疆检验量 23448048 包,共 529.65 万吨,同比减 7.7%;内地检验量为 532169 包,共 11.95 万吨,同比减 19.9%。

5、全国纱线景气指数同比下降 31.75%，据找纱助手 4 月 11 日发布的报告，全国纱线景气指数为 43，较昨日环比增长-10.42%，较去年同比增长-31.75%。

6、乌克兰葵花籽油生产和出口继续受俄乌冲突影响，截至 2022 年 4 月 8 日当周，芝加哥期货交易所豆油期货上涨逾 5%，因全球植物油供应紧张，南美大豆产量预期进一步下调，乌克兰葵花籽油出口依然停滞。随着俄乌冲突进入第二个月，黑海的葵花籽油出口依然中断。今年春季乌克兰葵花籽种植前景也受到不利影响。法国战略谷物公司估计乌克兰葵花籽油的生产和出口将至少停滞到六月份，这对豆油构成支持。

7、统计局：3 月猪肉价格同比下降 41.4%，降幅比上月收窄 1.1%，据国家统计局，从同比看，3 月，食品价格下降 1.5%，降幅比上月收窄 2.4 个百分点，影响 CPI 下降约 0.28 个百分点。食品中，猪肉价格下降 41.4%，降幅比上月收窄 1.1 个百分点；鲜菜价格由上月下降 0.1%转为上涨 17.2%；食用植物油、鲜果和水产品价格分别上涨 6.1%、4.3%和 4.2%，涨幅均有回落；面粉价格上涨 4.6%，涨幅扩大 1.9 个百分点。

8、国家拟开展年内第四批中央冻猪肉储备收储工作，据国家发展改革委监测，近期猪粮比价持续低于 5：1，处于《完善政府猪肉储备调节机制 做好猪肉市场保供稳价工作预案》确定的过度下跌一级预警区间。发展改革委会同有关方面将开展年内第四批中央冻猪肉储备收储工作，拟于近日再收储 4 万吨冻猪肉。如后续生猪价格继续低位运行，国家将持续开展收储工作，并指导地方抓紧收储，推动生猪价格尽快回归合理区间。

金属市场情况

1、双台风登陆菲律宾，镍矿装运受影响，据我的不锈钢网，菲律宾气象局报道，4 月 10 日台风“鲑鱼”在菲律宾中部登陆，后续台风“马勒卡”也将到来，预

计将对棉兰佬岛多个地区带来强降雨天气。受台风及热带低气压影响，近日菲律宾镍矿船装运效率降低，而此轮双台风到来预计将对苏里高在内的镍矿装货及运输造成持续影响。

2、4月11日照港铁矿石现货报价下跌，4月11日铁矿石日照港口现货报价下跌，现PB粉61.5%报995跌10，纽曼粉62.5%报1015跌10，金布巴粉60.5%报875跌10，罗伊山粉61%报915跌10，卡粉65%报1200跌10，超特粉56.5%报725跌5（元/湿吨）。基差方面（2205合约）：与8日收盘价对比，日照港澳大利亚PB粉矿（车板价，61.5%）（换算干湿后）现货升水141.5。

4月11日山西吕梁焦煤报价平稳，4月11日国内焦煤现货主流价格平稳，现吕梁主焦煤（A9.5，V21-23，S0.7，G>85）柳林出厂价2990元/吨。基差方面（2205合约）：与8日午后收盘价对比，焦煤现货贴水224。

4月11日天津港准一级焦现货报价上涨，4月11日国内焦炭现货报价上涨，现天津港准一级冶金焦（A<12.5，S<0.7，CSR>60，M8）平仓价3810元/吨。基差方面（2205合约）：与8日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水199。

4月11日国内各地热卷报价下跌，4月11日国内各地热轧卷板现货报价下跌，现Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价5130跌50，北京包钢报5400跌50，广州柳钢报5150跌90。基差方面（2205合约）：与8日午后收盘价对比，上海现货贴水120，北京现货升水150，广州现货贴水100。（单位：元/吨）

3、LME有色金属现货升贴水，4月11日LME0-3铜贴水18.75美元/吨，LME0-3铝贴水23美元/吨，LME0-3铅贴水4美元/吨，LME0-3锌升水55.5美元/吨，LME0-3锡升水400美元/吨，LME0-3镍升水12美元/吨。

4、疫情再起，广东、浙江锌消费地影响较大，据Mysteel调研，今日广州、佛山、宁波、丽水、义乌全国几个主要消费地都出现疫情情况，据客户反馈部分下游压铸厂生产受阻，影响下游锌锭消费。

宏观及化工市场情况

1、俄乌局势：英国首相约翰逊突访基辅，并与乌克兰总统泽连斯基会谈。莫斯科换帅，曾指挥叙利亚作战的将军将接掌在乌克兰的俄军；俄罗斯正在设立经济

稳定基金，并将通过石油和天然气收入为其提供资金。俄财长称今年余下时间将暂停债券发行。俄罗斯央行上周五降息 300 个基点至 17%。

2、中国 3 月份 PPI 同比增加 8.3%，预期 8.1%；前值 8.8%。

3、中美 10 年期国债利差出现倒挂，中美 10 年期国债利差出现倒挂，为 2010 年来首次。美国 10 年期国债收益率上行 5.5bp 至 2.764%，中国 10 年期国债活跃券 220003 收益率持平上日中债估值报 2.7525%。

4、美国 5 年期国债收益率上升至 2.8260%，创 2018 年末以来新高，美国 5 年期国债收益率上升 7 个基点至 2.8260%，创 2018 年末以来新高。美国 10 年期国债收益率上升逾 6 个基点至 2.7646%，创 2019 年初以来新高。美国 30 年期国债收益率上升逾 5 个基点至 2.7800%，创 2019 年 5 月以来新高。

5、中国 3 月份 CPI 同比增加 1.5%，预期 1.3%；前值 0.9%。

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更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述品种的操作依据，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。