

资讯速递

金石期货研究所，2022年4月12日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：焦煤 2209 涨 5.81%，纯碱 2209 涨 5.73% 和铁矿石 2209 涨 4.40%；**跌幅前三**：强麦 2205 跌 3.29%、鸡蛋 2209 跌 1.76%和菜粕 2209 跌 1.32%。

农产品市场情况

- 1、疫情引发的蝴蝶效应，江苏纺织产业陷入寒冬**，据中国纺织报 4 月 11 日发布的报告，疫情引发的蝴蝶效应无处不在，生产资源紧缺、物流运输不畅、市场需求停滞等问题让江苏纺织产业陷入“前所未有的寒冬”。3 月下旬，江苏省工商联服装业商会开展了疫情下行业情况的调研，受访名单中有 80%的企业表示今年目标业绩完成率约在 60%以下，仅有 20%企业表示今年目标业绩完成率在 70%左右。疫情之下，纺织服装内贸企业备受煎熬，外贸出口企业也陷入困境。
- 2、USDA：截止 4 月 10 日美棉种植率为 7%**，据 USDA 作物种植生长报告，截至 2022 年 4 月 10 日当周，美棉种植率 7%，上周 4%，去年同期 8%，近五年均值 7%。
- 3、新棉加工：截止 4 月 11 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 531.13 万吨，同比少 8.0%。**
- 4、棉花公检：截至 4 月 11 日 2021 年度全国棉花累计公检 541.62 万吨，同比减 8.0%**，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 4 月 11 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 23981354 包，共 541.62 万吨，同比减 8.0%，其中新疆检验量 23448792 包，共 529.66 万吨，同比减 7.7%；内地检验量为 532562 包，共 11.96 万吨，同比减 19.9%。

5、纺织市场节后迎第二波冲击，据上海国际棉花交易中心 4 月 11 日发布的报告，清明假期至今，全国疫情形势严峻，纺织市场迎来第二波冲击！4 月 10 日，太仓市疫情防控 2022 年第 24 号通告根据当前我市疫情防控工作需要，自 4 月 11 日 6 时至 4 月 17 日 12 时在 G15 以东市域范围同步实施静态管理。4 月 6 日晚，家纺产业集群南通市新冠肺炎疫情联防联控指挥部发文，对崇川区、通州区、南通经济技术开发区、苏锡通科技产业园区继续严格执行疫情防控相关措施。自 4 月 6 日零时起，海宁市再次升格管控措施，硖石街道、海洲街道、海昌街道、马桥街道全域按管控区要求进行管控，其他镇按防范区要求进行管控。

6、据棉花信息网，春季来临，新疆生产建设兵团棉花大面积播种展开。兵团棉花耕种收已基本实现全程机械化，今年播种面积预计达 1300 余万亩，在新疆南部的种植户们采用“干播湿出”新种植技术，可节省 90%春灌用水。

7、CAI:下调 2021/22 年度印度棉花产量预估 80 万包，近日印度棉花协会(CAI)发布了从 2021 年 10 月 1 日开始的 2021/22 年度 3 月份印度棉花产量预估值。CAI 已将 2021/22 年度棉花产量预估值下调 80 万包至 3351.3 万包 (170 公斤的大包)。

金属市场情况

1、阿富汗世界第二大铜矿确认再启动，阿富汗矿产部周日表示，阿方已同中国中冶公司签署协议，中国将继续经营阿最大的 Aynak Copper Mine(艾娜克铜矿)项目并根据形势适时启动该项目。Aynak 铜矿位于阿富汗中东部 Logar 省北端，是世界上已探明但尚未被开发的特大型铜矿床之一，储藏价值高达 1000 亿美元的铜矿资源。

2、Mysteel：疫情形势严峻，山东铝型材市场陷入运输窘境，据 Mysteel，调研的 10 家企业中 7 家或是因为原料短缺被迫减产，或是因为成品库存积压过多不得不通过减产来减小亏损。目前来说，疫情直接影响了货物运输，企业从外地订购的原料难以进入厂内，而厂内生产的成品也难以运出厂外，造成企业原料短缺、成品累库的现象，从而导致有些企业不得不通过减产来应对此情况。疫情对山东地区铝型材生产企业的原料采购、成品销售、厂内生产以及出货运输都造成

了一定的影响，企业新增订单量同样下滑。

3、SMM：受疫情交通管制影响，各仓库铜入库量仍偏少，据 SMM，近期全国各地均受疫情影响，都出现不同程度的交通管制，受此影响各仓库的入库量仍偏少。最新了解到，上海地区的仓库在 15 日之前不管是铁路还是汽车运输都不能卸货和装货，预计 15 日之后可以铁路卸货；江苏地区的仓库铁路运输尚能保持，但汽运效率十分低下；广东地区的仓库不管铁路和汽运到货都较为正常，都需要 48 小时核酸，绿码和行程码才能卸货和提货；得益于此部分华东地区的铜加工企业南下买货。华北地区则因辽宁和赤峰疫情爆发导致发货量减少。

4、4 月 12 日天津港准一级焦现货报价平稳，4 月 12 日国内焦炭现货报价平稳，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 11 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水 70。

4 月 12 日山西吕梁焦煤报价平稳，4 月 12 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 11 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 116。

4 月 12 日日照港铁矿石现货报价上涨，4 月 12 日铁矿石日照港口现货报价上涨，现 PB 粉 61.5%报 980 涨 5，纽曼粉 62.5%报 1000 涨 5，金布巴粉 60.5%报 855 涨 5，罗伊山粉 61%报 900 涨 5，卡粉 65%报 1185 涨 5，超特粉 56.5%报 710 涨 5（元/湿吨）。基差方面（2205 合约）：与 11 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 168.2。

5、LME 有色金属现货升贴水，4 月 12 日 LME0-3 铜贴水 18.75 美元/吨，LME0-3 铝贴水 29.75 美元/吨，LME0-3 铅升水 0.25 美元/吨，LME0-3 锌升水 43 美元/吨，LME0-3 锡升水 415 美元/吨，LME0-3 镍贴水 15 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、对冲研投讯，中国 3 月份社会融资规模增量 46500 亿元，预期 37000 亿元，2 月为 11928 亿元。3 月末社会融资规模存量为 325.64 万亿元，同比增长 10.6%。

2、中国 3 月份新增人民币贷款 3.13 万亿元，同比多增 3951 亿元，预期 2.8

万亿元，2月为1.23万亿元。3月末，外币贷款余额9432亿美元，同比增长2.9%。一季度外币贷款增加305亿美元，同比少增190亿美元。3月份，外币贷款减少125亿美元，同比多减143亿美元。

3、中国3月份货币供应M2同比增长9.7%，央行数据显示，3月末广义货币(M2)余额249.77万亿元，同比增长9.7%，预期为9.4%，2月为9.2%。狭义货币(M1)余额64.51万亿元，同比增长4.7%，增速与上月末持平，比上年同期低2.4个百分点；流通中货币(M0)余额9.51万亿元，同比增长9.9%。一季度净投放现金4317亿元。

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。