

# 资讯速递

金石期货研究所，2022 年 4 月 13 日

## 晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：沪镍 2205 涨 5.47%，燃油 2209 涨 5.37% 和原油 2205 涨 5.36%；**跌幅前三**：苹果 2210 跌 3.19%、20 号胶 2206 跌 1.55%和沪锡 2205 跌 1.49%。

## 农产品市场情况

**1、疫情袭扰，棉花销售难度不断增加**，据中国棉花网发布的报告，节后部分纺织企业为降低高投入、低收益带来的经营压力，开始限制企业开机率，甚至个别企业停机放假。全球疫情传播加快，国内输入风险加大，尤其是多地出现本土新冠疫情确诊病例此起彼伏疫情袭扰，使部分人流、物流受到一定影响。进而造成终端出口订单后延，内陆花、纱、布运输时间延长，运输成本增加。同时，一些规模型订单的合作接洽、参观考察也被搁置，纺织业的产销受到一定冲击。4 月份以来，变异毒株奥密克戎传播风险加大，国内新增无症状感染者连创新高，无论是终端居民对纺织品消费预期，还是产业链中纺纱、印染企业，纺织品服装交易市场等群体产品交易量都有一定下滑。因此，棉花销售难度也在不断增加。

**2、疆棉移库待售，纺企寻求就近询采**，据中国棉花网 4 月 11 日发布的报告，4 月初，部分疆棉公路运输内地核查点因防疫要求出现调整，一些持货企业为避免疫情对疆棉运输带来影响，近期越来越多棉企将疆棉移库内地仓库待售。从 2 月份实际成交来看，疫情发生期间，纺企寻求就近询采热情要强于从疆内调运。因此，在纺企保订单、缩装运周期、降运输成本（近期出疆公路运费略降）前提下，疆棉移库内地待售或是短期良策。

**3、河南：市场采购冷清，企业经营压力增大**，据中国棉花网发布的报告，近期，全国防疫形势依旧严峻，受疫情管控影响，河南南阳镇平、唐河等地纺企棉纱运

输受到一定影响。另外，由于下游行情不佳，企业订单稀少，资金日益紧张，当地纺企经营压力逐步加大，多数企业处于亏损状态。当前，多数中小纺企已陆续关停，部分大中型纺企虽在生产，但开机率处于低位。当地某纺企负责人表示，企业原料需求下降，皮棉现货成交稀少，市场主要以询价为主。尽管棉企主动到纺企报价销售，但下单采购的纺企依旧较少，市场购销持续冷清。

**4、预计 4 月中旬气象条件对全疆大部春播作物的播种进度较为有利**，据新疆兴农网 4 月 12 日发布的报告，上旬，全疆大部气温偏高，降水偏少，日照偏多。本旬气象条件对全疆春耕春播、冬麦生长、林果开花授粉、畜牧业及设施农业生产十分有利。预计 4 月中旬气象条件对全疆大部冬小麦及早春作物的苗期生长、棉花、春小麦、春玉米等春播作物的播种进度及林果开花授粉较为有利。各地应抓住有利天气时段，加快春播进度。

**5、新棉加工：截止 4 月 12 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 531.15 万吨，同比少 8.0%。**

**6、棉花公检：截至 4 月 12 日 2021 年度全国棉花累计公检 541.68 万吨，同比减 8.0%**，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 4 月 12 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 23983758 包，共 541.68 万吨，同比减 8.0%，其中新疆检验量 23449164 包，共 529.67 万吨，同比减 7.7%；内地检验量为 534594 包，共 12.00 万吨，同比减 19.6%。

**7、疫情管控影响大，部分进口棉出入库业务延迟或停摆**，据中国棉花网 4 月 12 日发布的报告，受新冠疫情影响，各省市纷纷提高疫情防控等级，长三角省市以及周边山东、河南、河北等省对高速公路加强管控措施，部分收费站出入口、服务区等关闭，货车司机、货运等受到影响。另外，由于保税区加码管控、加大仓储库等病毒消杀力度等举措，青岛、张家港等地大部分保税库进口棉出入库业务已明显延迟甚至停摆，即使基差点价、一口价采购外棉，目前也很难提货出库。即使仓储库放行，还需要考虑能否以合适的价格找到运输车辆，并且能上下高速，成功的把棉花运回厂里，否则一旦车辆被困高速或司乘人员三天两次核酸检测而

耽搁，不仅运输期拉长，而且运输费用快速上涨，得不偿失。

**8、疫情反扑，广州服装批发集中地遭受波及**，据上海国际棉花交易中心 4 月 12 日发布的报告，4 月 11 日，广州市天河区新型冠状病毒肺炎疫情防控指挥部办公室发布通告，将在沙河街、沙东街及全区服装批发市场进一步开展核酸检测工作。另外也已有商户老板在 10 日接到短信通知，4 月 11 日-4 月 14 日进行全面消毒，以免疫情进一步扩散。当晚，所有老板们抓紧时间将自己的货物拉到工厂。据悉，广州十三行目前是“只出不进”，全员核酸！从 3 月份到现在，服装老板们的节奏一再地被打乱，不少老板都说，已经放弃春夏款了，保留资金，等 7 月份的秋冬款。

## 金属市场情况

**1、印尼难以满足激增的海运煤炭需求，印尼煤炭出口短期或仍增长乏力**，据煤炭资源网，印尼统计局数据最新显示，2022 年 2 月份，印尼煤炭出口总量为 3080.19 万吨，环比大增 1.3 倍，但同比仍下降 8.88%。2 月下旬俄乌冲突爆发后，随着对全球煤炭供应的担忧不断上升，叠加各国对俄制裁措施日益升级，欧盟国家、日韩等国买家也开始涌入澳大利亚、印尼等市场，以寻求替代供应，短时间海运煤炭供应再次面临紧张局面，带动煤价上涨。与此同时，受降雨天气、驳船紧张以及国内市场义务（DMO）约束，印尼也难以满足这些激增的海运煤炭需求，短期来看，印尼煤炭出口或仍增长乏力。

**2、4 月 13 日照港铁矿石现货报价平稳**，4 月 13 日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 1008 稳，纽曼粉 62.5%报 1028 稳，金布巴粉 60.5%报 885 稳，罗伊山粉 61%报 920 稳，卡粉 65%报 1195 稳，超特粉 56.5%报 745 稳（元/湿吨）。基差方面（2205 合约）：与 12 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 150.7。

**4 月 13 日山西吕梁焦煤报价平稳**，4 月 13 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 12 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 241。

**4 月 13 日天津港准一级焦现货报价平稳**，4 月 13 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 12 日午后收盘价对比,扣除水分后,焦炭现货贴水 288。

**3、印度煤炭部发布声明称, 预计 2022-2023 财年自有煤矿的煤炭产量将大幅提高到 1.4 亿吨以上,** 据 Mysteel, 印度煤炭部发布声明称, 预计 2022-2023 财年自有煤矿的煤炭产量将大幅提高到 1.4 亿吨以上, 相较上个财年的 8500 万吨增长 65%。

**4、LME 有色金属现货升贴水,**4月13日 LME0-3 铜贴水 16.25 美元/吨, LME0-3 铝贴水 31.87 美元/吨, LME0-3 铅升水 11 美元/吨, LME0-3 锌升水 40.75 美元/吨, LME0-3 锡升水 315 美元/吨, LME0-3 镍贴水 35 美元/吨。

## 宏观及化工市场情况

---

**1、美国 3 月 CPI 同比上涨 8.5%, 续创 40 年来新高, 预期为 8.4%, 前值为 7.9%。美国 3 月核心 CPI 同比上升 6.5%, 不及预期的 6.6%。美国 3 月季调后 CPI 环比上涨 1.2%, 创 2005 年 10 月以来新高。**

**2、俄罗斯总统普京在记者会上表示, 在乌克兰的特别军事行动仍在按计划进行。军事行动将继续下去, 主要目标是帮助顿巴斯人民, 而不是占领乌克兰。**

**3、俄能源部长: 俄罗斯准备向友好国家在任何市场价格区间出售石油和石油制品,** 据央视新闻, 俄罗斯能源部长舒利吉诺夫当地时间 12 日表示, 未来一段时期, 石油价格可能维持在每桶 85 美元至 120 美元之间。他指出, 俄罗斯的任务不是猜测能源价格, 而是确保石油产业的正常运转, 俄罗斯准备向友好国家在任何市场价格区间出售石油和石油制品。

**4、国家卫健委: 上海疫情处于快速上升期, 预计未来几天新增感染人数还将处于高位。**

**5、OPEC 预计俄乌战争对石油的供应和需求面都会产生影响, 暗示不会调整产量政策; 美国能源信息管理局下调 2022 和 2023 年美国原油产量增幅预期。**

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。