

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 4 月 19 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：沪镍 2205 涨 3.44%，生猪 2209 涨 3.38% 和玻璃 2209 涨 3.07%；**跌幅前三**：焦煤 2209 跌 4.39%、焦炭 2205 跌 3.56%和铁矿石 2209 跌 3.27%。

农产品市场情况

1、印度 unlimited 免税进口棉花对我国纺企的影响，据中国棉花网发布的报告，印度免税进口外棉对我国棉纺织服装业的影响有哪些？1、内外棉纱“倒挂”将逐渐收窄，印度、巴基斯坦等产地棉纱竞争力有望恢复。2、印度纱厂大量采用进口棉配棉，棉纱各项指标、稳定性有望提高，或对我国 40S 及以上支数棉纱销售产生冲击。3、大量低价外棉进入印度市场，印度棉纺织、服装企业的生产、接单、出口能力将迅速调整恢复，印度产品全球范围内“抢单”的节奏再提速。

2、美国 3 月服装家纺零售保持增长，据中国纺织品进出口商会 4 月 18 日发布的报告，美国商务部最新数据显示，3 月美国商品零售额环比上升 0.5%，同比增长 6.9%，同比增速创 2021 年 2 月以来最低水平。**服装服饰店**：3 月零售额 269.4 亿美元，创月度历史新高，同比增长 7.3%，环比增长 2.6%，比 2019 年同期增长 20%。**家具家居店**：零售额 128.6 亿美元，同比温和增长 3.6%，环比微增 0.7%，较 2019 年同期增长 28.5%。

3、印尼政府已设定目标，到 2030 年将纺服出口额提高到 750 亿美元，据上海国际棉花交易中心 4 月 15 日发布的报告，作为世界十大纺织服装生产国和出口国之一，据统计，2030 年，印度尼西亚中产阶级消费者将翻一番，达到 1.4 亿人，内需强劲。根据美国纺织品和服装办公室的数据，2021 年，印度尼西亚对美国的成衣出口额排名第四，比 2020 年增长了约 10%。印度尼西亚工业部估

计，服装行业在 2022 年上半年可能增长 10.44%。这种增长是由其 2022 年斋月的需求激增推动的。印度尼西亚的纺织和纺织产品行业乐观地认为，2022 年，出口业绩将保持在 120 亿美元或 171.6 万亿卢比左右的高位。目前，印度尼西亚政府已设定目标，到 2030 年将纺织品和服装的出口额提高到 750 亿美元，占全球出口的 5%，跻身全球五大纺织品生产国之列。

4、新棉加工：截止 4 月 18 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 531.28 万吨，同比少 8.0%。

5、棉花公检：截至 4 月 18 日 2021 年度全国棉花累计公检 541.89 万吨，同比减 8.1%，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 4 月 18 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 23993325 包，共 541.89 万吨，同比减 8.1%，其中新疆检验量 23457172 包，共 529.85 万吨，同比减 7.8%；内地检验量为 536153 包，共 12.04 万吨，同比减 19.5%。

6、美玉米突破八美元，因俄乌冲突及春播担忧，据外媒报道，周一，美玉米期货上涨，近十年来首次突破八美元大关，因为俄乌冲突以及春播形势令人担忧。自今年 4 月初以来，玉米价格已经上涨超过 8%，因为俄乌冲突持续，美国玉米种植带天气寒冷多雨，阻止农户下田播种。分析师称，乌克兰玉米出口损失，导致全球玉米供应更为紧张，这足以使得当前玉米价格持续上涨。今年美国谷物产量规模尤其重要，因为俄乌冲突威胁到乌克兰玉米播种，中断黑海地区的出口。黑海地区是全球主要的玉米和小麦供应商。

金属市场情况

1、秘鲁政府与反对嘉能可铜矿项目的社区进行谈判，据外媒，秘鲁环境部和南部埃斯皮纳尔省建立了对话进程，旨在为人们所说的 Coroccohuayco 项目采矿作业在该地区造成的社会和环境问题找到解决方案。Coroccohuayco 是由嘉能可的子公司 Antapaccay 管理的铜金业务。据埃斯皮纳尔人称，如果开发，该矿将污染他们的环境。在 11 个社区中，有 5 个宣布将于 2022 年 4 月 20 日发起罢工行动。

2、Mysteel：疫情向好预期下，不锈钢需求或得到释放，据 Mysteel，现疫情防控采取动态清零原则，交通以及生产将逐步恢复，下游提货速度有望加快，或迎来库存拐点。另外，目前不锈钢价格虽处于高位，但钢厂生产成本也处于高位，成本端仍存在支撑。周内青山钢厂开盘后出限价政策，可见钢厂挺价情绪浓厚。疫情向好预期下，不锈钢需求或得到释放，但仍需考虑下游对高价的接受程度，以及库存实际消化情况，预计短期不锈钢价格高位震荡。

3、4月19日日照港铁矿石现货报价平稳，4月19日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 1005 稳，纽曼粉 62.5%报 1025 稳，金布巴粉 60.5%报 880 稳，罗伊山粉 61%报 930 稳，卡粉 65%报 1200 稳，超特粉 56.5%报 753 稳（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 18 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 60.2。

4月19日山西吕梁焦煤报价平稳，4月19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（2209 合约）：与 18 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 167。

4月19日天津港准一级焦现货报价平稳，4月19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（2209 合约）：与 18 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水 185。

4月19日国内各地热卷报价稳中偏强，4月19日国内各地热轧卷板现货报价稳中偏强，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 5170 稳，北京包钢报 5410 稳，广州柳钢报 5200 涨 20。基差方面（2210 合约）：与 18 日午后收盘价对比，上海现货贴水 16，北京现货升水 224，广州现货升水 14。（单位：元/吨）

4、河北、山东、山西部分焦企开启第六轮提涨，据 Mysteel，河北、山东、山西部分焦企开启第六轮焦炭价格调整，主流钢厂暂无回应。受疫情管控的影响，目前山西交通运输仍然受限，影响焦企多有 20%-50%不同程度减产，也导致其他区域焦企原料煤采购不全，焦炭供应持续偏紧。

5、中国铜产业月度景气指数为 38.0，较上月上升 0.2，据中国有色金属工业协会，2022 年 3 月份，中国铜产业月度景气指数为 38.0，较上月上升 0.2，位于

“正常”区间运行；先行合成指数为 100.7，较上月上升 1.0。

宏观及化工市场情况

1、抵港货源补充稳定，苯乙烯华东港库小幅攀升，据隆众资讯，截至 4 月 18 日，江苏苯乙烯港口样本库存总量 13.23 万吨，较上期涨 0.62 万吨。截至本周初，江苏苯乙烯港口样本库存总量结束 4 周连降，出现小幅攀升，同比涨 70.27%；较年内低点高 107.69%，较年内高点低 24.4%。虽江苏苯乙烯港口样本库存总量不高，处于近五年的中位偏下水平，然而库存中的商品量库存占比保持较高。近期疫情影响港口储运。虽抵港补充稳定，然下游需求减弱，提货明显减少，导致苯乙烯到货大于提货，港口库存小增。

2、土耳其在伊拉克发动军事行动，动用大炮、直升机地空两路袭击，据财联社援引今日俄罗斯网报道，当地时间 18 日，土耳其在伊拉克发动军事行动，军方动用大炮、直升机等装备。此次行动针对伊拉克北部的库尔德工人党武装人员。

3、俄罗斯总统普京表示，俄罗斯承受住了来自西方前所未有的压力，西方国家试图通过经济制裁瓦解俄罗斯的银行体系，造成俄国内商品短缺，但是他们的企图失败了。

4、乌克兰总统泽连斯基在每日例行视频讲话中称，俄军在长时间准备后已经开始了对顿巴斯的进攻，俄军大部分力量都集中在顿巴斯，但乌克兰不会放弃抵抗。

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。