

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 4 月 22 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：纤维板 2205 涨 1.85%，低硫燃油 2207 涨 1.45%和沪镍 2205 涨 1.33%；**跌幅前三**：苹果 2210 跌 2.82%、花生 2210 跌 2.86%和玻璃 2209 跌 2.70%。

农产品市场情况

1、USDA：截至 4 月 14 日当周 2021/2022 年度美国陆地棉出口净销售 5.05 万包,比前一周下降 15%,据 USDA 最新数据,截止 4 月 14 日当周,2021/2022 年度陆地棉净销售 50500 包,为销售年度低点,较前一周下降 15%,较前 4 周平均水平下降 70%。增加的主要是印度 (19500 包)、秘鲁 (10300 包)、危地马拉 (6200 包)、中国 (4700 包) 和土耳其 (2400 包), 印度尼西亚 (-900 包)、洪都拉斯 (-500 包) 和韩国 (-400 包)。2022/2023 年度净销售为 136100 包, 主要销往土耳其 (48400 包)、墨西哥 (30100 包)、洪都拉斯 (17400 包)、秘鲁 (11900 包) 和印度尼西亚 (9700 包)。周度出口装船量 367100 包, 较前一周增长 10%, 但较前 4 周平均水平下降 6%。目的地主要是中国 (146800 包)、巴基斯坦 (57000 包)、土耳其 (55400 包)、越南 (42300 包) 和墨西哥 (10800 包)。2021/2022 年度皮马棉净销售 3800 包, 比前一周增长了 79%, 但比前 4 周的平均水平下降了 20%。增加的主要是巴基斯坦 (1500 包)、越南 (900 包)、孟加拉国 (700 包)、土耳其 (400 包) 和印度 (200 包)。2022/2023 年度净销售为 5500 包, 增加的主要是秘鲁 (4300 包)、印度 (700 包)、德国 (400 包) 和日本 (100 包)。周度出口装船量 14700 包, 较前一周下降 19%, 但较前 4 周平均水平上升 22%。目的地主要是印度 (5700 包)、中国 (5200 包)、土耳其 (1200 包)、秘鲁 (1100 包) 和台湾 (400 包)。

2、新棉加工：截止 4 月 21 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 531.34 万吨，同比少 8.0%。

3、棉花公检：截至 4 月 21 日 2021 年度全国棉花累计公检 542.08 万吨，同比减 8.1%，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 4 月 21 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 24001671 包，共 542.08 万吨，同比减 8.1%，其中新疆检验量 23462641 包，共 529.98 万吨，同比减 7.9%；内地检验量为 539030 包，共 12.10 万吨，同比减 19.3%。

4、越南纺织业强劲复苏，据大耀纺织 4 月 22 日发布的报告，据越南胡志明市服装、纺织、刺绣暨针织协会会长表示，许多纺织企业订单已接至 2022 年 6 月，甚至有企业至 2022 年 9 月。其中成功纺织公司订单已维持至 2022 年 9 月。由于越欧自由贸易协议及越南与英国自由贸易协议带给越南的优惠关税，因此该产业企业将加强出口至上述协议国家。

5、USDA：美国棉区干旱减轻，据美国农业部，截至 2022 年 4 月 19 日，美国棉花产区受干旱影响的地区占比 55%，上周 60%，去年同期 38%。

6、3 月份巴西棉进口占比大幅下降，据中国棉花网 4 月 21 日发布的报告，2022 年 3 月份我国棉花进口美棉占比超过 70%，巴西棉则大幅下挫，降至与印度、澳棉、非洲棉等为伍。巴西棉进口大幅下降或有下面几个因素：1、2020/21 年度巴西棉已基本销售殆尽，目前港口保税现货寥寥可数。2、截止目前港口保税及 3/4 月船期巴西棉报价偏高，被买家暂时清理出“购物车”。3、由于 3 月份 ICE 棉花期货暴涨，因此部分国际棉商、贸易商推迟履约，或坐地起价或协商解除采购合同甚至直接违约，导致巴西棉当月进口量低于预期。

金属市场情况

1、Antofagasta 一季度铜产量同比下降 24%，智利矿商安托法加斯塔矿业公司(Antofagasta)公布，受持续干旱和矿石品位下降影响，一季度铜产量同比下降 24%至 138800 吨。该公司称，“生产资料价格上涨（尤其是柴油和硫酸），以及整体通胀情况基本被智利比索汇率下跌所抵消。” RBC 分析指出，因港口天

气条件不佳，安托法加斯塔一季度销售降低，预计二季度情况将缓解。该公司将全年铜产量目标维持在 660000-690000 吨。

2、LME 有色金属现货升贴水，4 月 22 日 LME0-3 铜贴水 13 美元/吨，LME0-3 铝贴水 10.5 美元/吨，LME0-3 铅贴水 2.75 美元/吨，LME0-3 锌升水 57 美元/吨，LME0-3 锡升水 350 美元/吨，LME0-3 镍贴水 36 美元/吨。

3、4 月 22 日日照港铁矿石现货报价平稳，4 月 22 日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 990 稳，纽曼粉 62.5%报 1005 稳，金布巴粉 60.5%报 871 稳，罗伊山粉 61%报 935 稳，卡粉 65%报 1190 稳，超特粉 56.5%报 748 稳（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 21 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 172.1。

4 月 22 日山西吕梁焦煤报价平稳，4 月 22 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 21 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 73。

4 月 22 日天津港准一级焦现货报价平稳，4 月 22 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 4010 元/吨。基差方面(2209 合约):与 21 日午后收盘价对比,扣除水分后,焦炭现货升水 155。

4 月 22 日国内各地热卷报价下跌，4 月 22 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 5120 跌 30，北京包钢报 5400 跌 20，广州柳钢报 5150 跌 30。基差方面（2210 合约）：与 21 日午后收盘价对比，上海现货贴水 32，北京现货升水 248，广州现货贴水 2。（单位：元/吨）

4、Mysteel: 预计二季度铁矿石供需双增，但铁矿价格不具备较高的上涨空间，据 Mysteel 对铁矿二季度的展望分析指出，二季度铁矿石市场有望迎来供需双增的格局，宏观层面和微观层面向好的趋势将会持续，基本面数据供需两端大概率以增长为主，但对于铁矿石价格，Mysteel 认为不具备较高的上涨空间，原因是：一季度成材价格表现较为温和，一季度末上海螺纹钢价格指数只比年初上涨了 6.10%，而铁矿石与焦炭价格涨幅则是超过了 20%，产业链利润分配不均的问题一直没有修复，这个问题存在的基础在于成材预期的终端需求复苏迟迟没

有兑现，以及一季度原料供应增长乏力。另外，市场屡次炒作高炉复产却又不能完全实现，宏观层面的利好消息一定程度上也助涨了原料的投机情绪。随着近期国常委发声，表明国家抑制铁矿石投机，遏制非理性上涨的逻辑没有改变。因此，乐观预期下，假设疫情限制下的终端需求能在二季度保质保量释放，那么产业利润分配不均问题有望逐步修复。

5、22 日零时起，唐山 12 地解除封控管理，据 Mysteel，4 月 22 日零时起，唐山路南区、路北区、高新区、丰润区、丰南区、开平区、滦南县、玉田县、迁西县、遵化市、芦台经济开发区、汉沽管理区解除封控管理。

宏观及化工市场情况

1、商务部：预计后期消费将继续保持恢复态势，据第一财经，商务部新闻发言人高峰表示，今年以来，中国消费市场总体呈现恢复发展态势。一季度社会消费品零售总额 10.9 万亿元，同比增长了 3.3%；最终消费支出对经济增长贡献率达到了 69.4%，仍然是中国经济增长的第一拉动力。总体上看，中国经济长期向好的基本面没有改变，消费市场潜力大、韧性强的特点没有改变。针对近期国内新冠肺炎疫情散发频发的情况，我们将坚持以人民为中心，统筹好疫情防控和经济社会发展。随着疫情影响逐步得到控制，促消费各项政策措施落地见效，预计后期消费将继续保持恢复态势。

2、乌克兰总统泽连斯基当地时间 21 日在接受采访时表示，准备好与俄罗斯总统普京进行会见，但会见前俄罗斯需结束作战行动，并提出会见地点和时间。

3、俄罗斯外交部宣布扩大对美国公民的制裁名单，制裁名单上共增加了 29 名美国人，其中包括高层政治人物、商人、专家和记者等。美国副总统哈里斯被列入其中。

4、美国 30 年期抵押贷款利率攀升至 5.11%，创下 2010 年以来最高水平。上周首次申领失业救济人数下降至 18.4 万人，前值为 18.5 万人。

5、美联储主席鲍威尔称 5 月会议上将对加息 50 基点进行讨论，他还提到“加息前置”策略有益处，暗示支持更激进地收紧货币政策来遏制通胀。旧金山联储行长称，美联储有可能在“几次”会议上加息 0.5 个百分点。

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。