

# 资讯速递

金石期货研究所，2022 年 4 月 25 日

## 晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为(主力合约):强麦 2205 涨 0.47%, 苹果 2210 涨 0.43%, 和菜籽 2209 涨 0.35%; **跌幅前三**: 甲醇 2205 跌 9.03%、玻璃 2209 跌 8.04%和纯碱 2301 跌 7.48%。

## 农产品市场情况

**1、2022 年 3 月棉纺织下游需求疲软，织造设备利用率有所下降**，据中棉行协发布的 3 月中国棉纺织行业月度分析报告（生产运行篇），中棉行协跟踪数据显示，2022 年 3 月，下游需求疲软，购销缓慢，国内棉花价格冲高回落，棉纱、棉布价格下跌，织造设备利用率有所下降。1.企业方面，3 月，跟踪企业原料采购环比增长 25.12%，原料中原棉采购量环比增长 22.45%，其中进口棉采购量环比下降 11.19%；非棉纤维采购量环比增长 29.46%。截至 3 月底，原料库存环比下降 3.30%，同比下降 20.79%。其中，原棉库存环比下降 3.48%，同比下降 22.82%；非棉纤维库存环比下降 2.82%，同比下降 15.03%。截至 3 月底，跟踪企业纺纱设备利用率 94.41%，环比提高 0.92 个百分点，同比下降 0.92 个百分点；织造设备利用率 92.73%，环比提高 0.3 个百分点，同比提高 0.76 个百分点。2.集群方面，跟踪数据显示，3 月集群内企业数量同比增长 3.2%，从业人员数量同比下降 15.5%，其中规上企业从业人员数量同比下降 14.8%。集群企业设备利用率平均在 76%左右,同比下降 5 个百分点,其中规上企业在 80%左右。

**2、中棉行协：2022 年 3 月，棉纺织企业生产经营压力倍增**，据中棉行协 4 月 22 日发布的 3 月中国棉纺织行业月度分析报告（经济指标篇），总的来看，全球经济在通胀加剧以及俄乌冲突的影响下，增速进一步放缓，同时，东南亚复工复

产速度加快，订单出现逆回流，在国内疫情多点散发及订单不足的形势下，棉纺织企业生产经营压力倍增。

**3、新棉加工：截止 4 月 24 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 531.34 万吨，同比少 8.1%。**

**4、棉花公检：截至 4 月 24 日 2021 年度全国棉花累计公检 542.16 万吨，同比减 8.2%，**据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 4 月 24 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 24004984 包，共 542.16 万吨，同比减 8.2%，其中新疆检验量 23465954 包，共 530.05 万吨，同比减 7.9%；内地检验量为 539030 包，共 12.10 万吨，同比减 19.6%。

**5、我国棉花主产区新疆正进入棉花春播高峰期，日前作业高峰由南疆棉区移至北疆棉区。新疆维吾尔自治区农业农村厅数据，今年全区预计播种棉花 3700 万亩左右。**

**6、贸易商表示 4 月棉花销售略好于 3 月，但仍远不及去年同期，下降 1/3。**纺织厂春夏季订单不及预期，对高棉价拿货信心不足。临近五一，一些纱厂已经处在放假边缘，计划棉价到 22000 以内再进行补库。

**7、乌克兰农业俱乐部 (UCAB)：预计乌克兰 2022 年玉米种植面积同比减少 31%。**

## **金属市场情况**

---

**1、秘鲁社区结束对南方铜业公司 Cuajone 铜矿的抗议，**据外媒，秘鲁周五表示，一群原住民社区已经结束对南方铜业公司 Cuajone 铜矿的抗议，该抗议迫使该矿停产 50 多天。秘鲁已派出军队恢复矿山运营，并认为附近居民的需求斥为“不合理”。南方铜业尚未表示是否会在抗议暂停后重新开始生产。

**2、禁运俄罗斯煤炭，多国开启“全球抢煤”模式，**据财联社，欧洲买家正在从全球各地加快购买煤炭。欧洲各国 3 月从美国进口了 80.9 万吨煤炭，从哥伦比亚进口了总量为 130 万吨的煤炭，从南非进口了 28.7 万吨煤炭。总进口量同比增长 40.5%。与此同时，日本近期也在疯狂抢煤。数据显示：3 月份，日本煤炭进口总量为 1671.1 万吨，同比增长 15%。全球第二大煤炭消费国——印度，

无视美国警告，趁机抢购俄罗斯煤炭，印度 3 月份超过 66%的煤炭进口量来自俄罗斯，印度计划将俄罗斯焦煤的进口量再增加一倍。

**3、今年我国煤电改造升级将超 2.2 亿千瓦**，据财联社，从国家能源局了解到，今年我国将大力推动煤电节能降碳改造、灵活性改造、供热改造“三改联动”，改造升级煤电规模超过 2.2 亿千瓦，促进煤电清洁低碳发展。据介绍，目前，我国煤电的度电煤耗大约在 305 克，在国际上已经处于领先水平，但还有约 4 亿千瓦在运煤电机组煤耗偏高，需要尽快实施节能降碳改造。

**4、4 月 25 日照港铁矿石现货报价平稳**，4 月 25 日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 942 稳，纽曼粉 62.5%报 957 稳，金布巴粉 60.5%报 826 稳，罗伊山粉 61%报 887 稳，卡粉 65%报 1153 稳，超特粉 56.5%报 705 稳（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 22 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 184.2。

**4 月 25 日山西吕梁焦煤报价平稳**，4 月 25 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 22 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 10.5。

**4 月 25 日天津港准一级焦现货报价平稳**，4 月 25 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 22 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 230。

**5、欧洲买家正在从全球各地加快购买煤炭，日本近期也在疯狂抢煤**，据 Mysteel，欧洲买家正在从全球各地加快购买煤炭。欧洲各国 3 月从美国进口了 80.9 万吨煤炭，从哥伦比亚进口了总量为 130 万吨的煤炭，从南非进口了 28.7 万吨煤炭。总进口量同比增长 40.5%。与此同时，日本近期也在疯狂抢煤。数据显示：3 月份，日本煤炭进口总量为 1671.1 万吨，同比增长 15%。

**6、世界钢协：俄罗斯和其他独联体国家+乌克兰第一季度的粗钢产量为 2400 万吨，同比下降 8.5%**，据世界钢协统计，一季度全球粗钢产量为 4.566 亿吨，同比下降 6.8%。亚洲和大洋洲第一季度粗钢产量为 3.313 亿吨，同比下降 7.8%。欧盟第一季度粗钢产量为 3680 万吨，同比下降 3.8%。北美第一季度粗钢产量

为 2810 万吨，同比下降 0.9%。俄罗斯和其他独联体国家+乌克兰第一季度的粗钢产量为 2400 万吨，同比下降 8.5%。

**7、秦皇岛大部分钢厂受疫情影响有限，废钢到货较平日略有减少，**据 Mysteel 关于秦皇岛疫情管控升级对废钢影响的调研显示，目前秦皇岛钢企严格落实防疫措施，钢企基本维持生产，但部分县区内的乡道、省道等禁止通行。个别钢企到货受到较大影响，只能消耗库存生产。大部分钢厂受到的影响有限，废钢到货较平日略有减少。废钢基地贸易商表示收货困难，出货受交通影响，运输车辆比较难找。

## 宏观及化工市场情况

---

**1、发改委：当前国际高通胀由美国等西方国家一手造成，中国物价低位运行发挥重要“稳定器”作用，**据发改委官方微信，国家发展改革委组织召开专家座谈会，研究讨论全球物价形势。专家一致认为，本轮国际通胀高企完全是由美国等西方国家对内治理失序、对外挑事霸凌造成的，并对全球经济造成了极大伤害。专家强调，得益于疫情防控得当、社会生产秩序稳定，宏观政策力度节奏把握精准、不搞大水漫灌，重要商品保供稳价工作措施有力、成效显著，中国物价一直运行在总体合理区间，去年全年 CPI 上涨 0.9%，今年 3 月份上涨 1.5%，一季度平均涨幅为 1.1%，明显低于其他主要经济体，对全球物价发挥了重要的“稳定器”作用。

**2、俄乌局势动态：**1、乌克兰总统办公室主任顾问阿列斯托维奇 24 日接受媒体采访时表示，俄乌谈判现在没有进展，每天最多 1 次至 2 次电话确认某个具体问题。2、乌克兰总统办公室主任顾问发文表示，再次提议与俄罗斯就马里乌波尔问题进行特别会谈。波多利亚克呼吁俄罗斯在马里乌波尔宣布停火，立即向平民提供人道主义走廊，并进行特别谈判。3、乌克兰总统泽连斯基顾问称美国国务卿布林肯已抵达基辅，正与泽连斯基会谈。

**3、美国克利夫兰联储行长支持“有序”升息，反对一次性加 75 个基点。**利率互换市场价格显示美联储未来四次会议将各加息 50 个基点。美国企业 4 月投入价格指数升至纪录新高，通胀压力进一步加大。

**4、美国财长叶伦表示，采取措施降低中国输美商品关税值得考虑，这能在缓解通胀方面带来“令人满意的效果”。**

**5、欧洲央行行长拉加德称，央行债券购买行动很可能在第三季度初结束，今年晚些时候启动加息。**

**6、张文宏表示，虽然疫情仍存在较高反弹风险，但好消息是管控区外的社会面病例数呈逐步下降趋势，部分行政区已实现社会面筛查全阴性。**后续的社会面清零工作仍然非常艰巨，需要予以充分重视。特别是因为病例数量的增加，脆弱人群的救治挑战开始呈现。目前对病死率造成最大影响的，是高龄患者与基础疾病患者的病故，这是上海当前救治面临的最大挑战。

**7、央行称将进一步加大对实体经济的支持力度，维护市场稳定。**银保监会承诺对受疫情影响较大的行业和中小微企业加强信贷支持；路透：据悉包括中行、交行在内的一些国有银行周一将下调存款利率上限；中行将把 2-3 年期定存利率下调约 10 基点。

**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。**