

资讯速递

金石期货研究所，2022年4月27日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：普麦 2207 涨 7.03%、燃油 2209 涨 5.76%，和沪镍 2206 涨 5.61%；**跌幅前三**：硅铁 2209 跌 2.71%、粳稻 2301 跌 1.96%和焦炭 2209 跌 1.91%。

农产品市场情况

1、美国农业部专员：阿根廷 2022/23 市场年度玉米出口量将达到历史第二高水平，据外媒报道，美国农业部下属的海外农业局（FAS）驻阿根廷专员发布报告显示，由于种植面积下降以及生产力下滑，预计阿根廷 2022/23 市场年度小麦出口量将降至 1260 万吨。与此同时，大麦出口量预估上调至 370 万吨，为历史最高水平。2022/23 市场年度玉米出口量预估为 3800 万吨，为历史第二高水平。高粱出口量预计为 200 万吨，持平于前一年度。大米出口量预计将降至 34 万吨。2021/22 年度方面，玉米、高粱及大米产量预估分别低于此前 USDA 官方预期的 5150 万吨、330 万吨和 120 万吨；小麦和大麦产量预估则高于 USDA 官方预期的 2190 万吨和 300 万吨。

2、今年纺织企业放假休市或更为普遍，据中国棉花网发布的报告，往年五一假期，纺织企业多会按自身生产情况实行阶段性调休，今年放假休市或更为普遍。不论上游市场还是下游市场，对 5 月份市场形势的预期并不乐观。纺企纱、布库存不断累升，亏损压力加大，进而一些纺企已经做好放长假打算。据山东、江苏、浙江等地部分纺织企业反馈，五一小长假来临之际，会根据当前生产所需，执行一定比例人员的放假调休或适当延迟放假。

3、纺企尚未达到躺平境遇，5 月市场或有转机，据中国棉花网发布的报告，今年纺织市场需求不佳压力确实存在，但去年大部分纺织企业盈利颇丰，部分甚至

购买了新型生产设备，扩产能增效益的目标是一个长期规划。目前，一些企业采取降负荷、停产也是为应对短期困难采取的措施。棉纺织产业链条较长，短期困难并不一定是一道迈不过去的坎。因此，国内部分地区疫情已经得到控制，加快促进复工复产节奏下，纺企尚未达到躺平境遇，况且相信任何一个企业不会愿意躺平。因此，国内消费或后移预期下，5月市场或有转机。

4、3月份越南纺织服装出口额环比增长48.3%，据商务部网站，外媒报道，今年3月份越南纺织服装出口30.5亿美元，环比增长48.3%。今年一季度，纺织服装出口86.8亿美元，同比增长20.3%。这是自2012年以来同期的最高增幅。纺织服装是越南一季度对出口增长贡献最大的商品类别，占越南新增出口额的近14%。

5、土耳其成千上万的纺织服装订单被取消，据五星布商发布的报告，土耳其是全球纺织成衣业的重镇，也是欧盟第二大供应来源国。该国有将近六万的纺织工厂、鞋厂和制衣工厂，每年生产650亿美金的成衣和装饰品。2021年出口到俄罗斯的服装、纺织品和皮具总额达7.18亿美金，出口乌克兰的总量是3亿多美金。俄罗斯和乌克兰两国是土耳其重要的订货商来源，伊斯坦布尔品草出口商会负责人森诺卡可（Mustafa Senocak）表示，收到成千上万双皮鞋和皮衣订单取消要求，现有的俄罗斯订货商询问是否可以用卢布结算，否则他们无法支付。行业负责人称，由于不确定性，土耳其与白俄罗斯、摩尔多瓦和罗马尼亚的贸易也有所降温。一些波兰客户要求暂停订单。

6、美棉进入超卖节奏，买家采购更远期船货，据中国棉花网发布的报告，2021/22年度美棉出口依旧表现强劲，已经进入超卖节奏。据统计，截止2022年4月14日，2021/22年度美棉累计签约325.9万吨，超出USDA预测年度出口量4.8万吨，销售进度达到101.5%。由于2021/22、2022/23年度美棉的签约出口数据比较高，出于对2022年美棉装运、交货率比较低；再加上美国“扫货”全球商品的节奏持续、俄乌冲突等导致集装箱/舱位紧张等多因素，土耳其、越南、巴基斯坦等国买家重点询价、采购更远期的美棉船货以保证2022/23年度棉花的供应安全。

7、新棉加工：截止 4 月 26 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 531.35 万吨，同比少 8.1%。

8、中棉协：下调 2021/22 年度国内棉花消费量、进口量预估，据中国棉花协会最新预计，2021/22 年度国内纺织市场低迷，棉花消费量不及上一年度，消费量下调至 805 万吨，较上期下调 29 万吨，同比下降 4.5%；3 月下旬以来，内外棉价倒挂，进口棉价格优势减弱，棉花进口量下调至 200 万吨，较上期下调 75 万吨，同比下降 27.3%；期末库存相应下调至 786 万吨，同比下降 3.5%；全国棉花总产量为 577.39 万吨，同比下降 2.5%。

9、棉花公检：截至 4 月 26 日 2021 年度全国棉花累计公检 542.27 万吨，同比减 8.2%，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 4 月 26 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 24010132 包，共 542.27 万吨，同比减 8.2%，其中新疆检验量 23470789 包，共 530.16 万吨，同比减 7.9%；内地检验量为 539343 包，共 12.11 万吨，同比减 19.6%。

10、巴基斯坦气候条件良好，早播棉田出苗顺利。但本周部分棉区将出现高温天气，局部可能需补种。随着近期灌溉用水供应改善，最终植棉面积有望扩大。下周将迎来开斋节假期，种植活动将放缓。

11、山东、江浙疫情管控力度减弱，只要核酸正常就放行。然而市场在上周少量补库后恢复平淡，且二季度是传统淡季，所以悲观情绪普遍有所增加，一些纱厂棉花棉纱尽量减少库存，抓紧回笼资金，保证现金流不断。

金属市场情况

1、3 月份中国镍铁产量环比增加 22.40%，据亚洲金属网，3 月份中国生产镍铁为 388000 公吨，去年同期为 450000 公吨，上月为 317000 公吨，环比增加 22.40%，同比减少 13.78%。2022 年 1-3 月，中国共计生产镍铁为 979000 公吨，去年同期为 1347000 公吨，同比减少 27.32%。3 月份，中国镍铁产量最大的三个省份为江苏、山东和福建。江苏生产镍铁为 109000 公吨，环比增加 4.81%，同比减少 4.39%。山东生产镍铁为 100000 公吨，环比增加 66.67%，

同比减少 9.09%。福建生产镍铁为 35000 公吨，同比减少 14.63%，环比增加 9.37%。

2、赞比亚正为 Mopani 铜矿寻找投资者，据外媒，赞比亚总统 Hakainde Hichilema 表示，赞比亚政府即将为 Mopani 铜矿找到一家私人投资机构，来提高该国最大的铜矿之一的产量。赞比亚 2021 年 1 月举债 15 亿美元从嘉能可公司手中购买了 Mopani 铜矿，此后一直在为该矿寻找新的投资者。该矿需要大量投资来提高产量。

3、4 月 27 日日照港铁矿石现货报价上涨，4 月 27 日铁矿石日照港口现货报价上涨，现 PB 粉 61.5%报 938 涨 10，纽曼粉 62.5%报 953 涨 10，金布巴粉 60.5%报 830 涨 10，罗伊山粉 61%报 883 涨 10，卡粉 65%报 1151 涨 10，超特粉 56.5%报 715 涨 10 (元/湿吨)。基差方面 (2209 合约)：与 26 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 210.6。

4 月 27 日天津港准一级焦现货报价平稳，4 月 27 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 26 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 426。

4 月 27 日山西吕梁焦煤报价平稳，4 月 27 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 26 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 79。

4 月 27 日国内各地热卷报价上涨，4 月 27 日国内各地热轧卷板现货报价上涨，现 Q235B, 4.75mm, 上海鞍钢/本钢报价 5000 涨 50，北京包钢报 5350 涨 30，广州柳钢报 5060 涨 30。基差方面 (2210 合约)：与 26 日午后收盘价对比，上海现货升水 93，北京现货升水 443，广州现货升水 153。(单位：元/吨)

4、乌称仍控制亚速钢铁厂，遭俄军密集空袭，据财联社，乌克兰总统办公室顾问波多利亚克 26 日在社交媒体上发文说，乌方军事力量“亚速营”仍控制着亚速钢铁厂，俄军并未完全控制整个马里乌波尔。据乌克兰国家通讯社援引“亚速营”的说法报道称，俄军 26 日对亚速钢铁厂进行了 35 次空袭。乌克兰哈尔科夫州州长西涅古博夫 26 日称，哈尔科夫市当天遭俄军袭击，据初步统计袭击造

成 3 人死亡、7 人受伤。乌克兰内政部官员 26 日还证实，俄军摧毁了向乌克兰运送外国武器和军事装备的运输设施。

5、LME 有色金属现货升贴水，4 月 27 日 LME0-3 铜升水 3.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 15.9 美元/吨，LME0-3 铅贴水 2.9 美元/吨，LME0-3 锌升水 58 美元/吨，LME0-3 锡升水 355 美元/吨，LME0-3 镍贴水 21 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、德国将批准向乌克兰运送坦克，据央视新闻，法新社援引德国政府消息人士报道称，德国将批准向乌克兰运送坦克。此前德国军工企业莱茵金属公司已向德国联邦政府申请向乌克兰提供坦克。该公司计划向乌克兰提供 88 辆豹式 1A5 型坦克，并向联邦政府经济部递交了许可申请。

2、多家大行下调普通定期存款利率，据财联社记者今日获悉，近日，建行、工行、中行 2 年期、3 年期普通定期存款利率普遍下调 10 个基点。其中，三家银行的 2 年期定期存款利率均下调至 2.5%。工行、建行 3 年期定期存款利率下调至 3.15%；中行起存金额在 2 万元以上的 3 年期定期存款利率下调至 3.15%，2 万元以下下调至 3.05%。此外，农行虽然暂未调整普通定期存款利率，但该行利率保持同业较低水平，2 年期存款利率为 2.25%，3 年期为 2.75%。

3、当地时间 4 月 26 日，据塔斯社报道，俄罗斯停止了向波兰供应石油。这一消息得到了波兰主要天然气公司 PGNiG 的确认。受此影响，欧洲天然气价格大涨 17%。

4、国家统计局：1-3 月份，全国规模以上工业企业实现利润同比增长 8.5%，据国家统计局，1-3 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 19555.7 亿元，同比增长 8.5%。

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。