

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 4 月 28 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：普麦 2207 涨 5.75%、纸浆 2209 涨 4.23%，和棕榈油 2209 涨 3.80%；**跌幅前三**：焦煤 2209 跌 1.58%、红枣 2209 跌 1.43%和沪锡 2206 跌 1.43%。

农产品市场情况

1、新疆新棉已陆续出苗，植棉成本高于往年，据中国棉花网 4 月 26 日发布的报告，随着气温逐渐升高，新疆各地播种的新棉已陆续出苗。巴州尉犁县某棉农表示，截至目前，当地 4 月 3 日用干播湿出技术播种的棉花（新陆中-78（澳棉））已经陆续出苗。该棉农表示，今年种植成本高于往年。其中，租地费在 1200 元/亩、种子 60 元/亩、地膜加滴灌带 150 元/亩、农药 150 元/亩、化肥 450 元/亩、水费 300 元/亩、人工（拔草、打顶等）300 元/亩、农机费（犁地、耙地、播种）130 元/亩、中耕 50 元/亩。按照去年机采 240 元/亩，其他杂费 150 元/亩计算，自有地棉花种植户成本在 2000 元/亩左右，承包的棉花种植户成本在 3200 元/亩左右。

2、棉花公检：截至 4 月 27 日 2021 年度全国棉花累计公检 542.37 万吨，同比减 8.2%，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 4 月 27 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 24014452 包，共 542.37 万吨，同比减 8.2%，其中新疆检验量 23475109 包，共 530.26 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%。

3、北美重要市场的服装类产品零售延续强势复苏态势，据中国纺织国际产能合作企业联盟 4 月 26 日发布的报告，美国、加拿大等北美重要市场的服装类产品

零售表现延续了去年的强势复苏态势。2022 年 3 月，美国服装服饰(含鞋类)零售额达 269.4 亿美元，同比增长 7.3%。2022 年 2 月，加拿大服装、鞋类和皮制用品销售达 30.8 亿加元 (约 24 亿美元)，同比增长 40.6%。

4、欧洲各国服装类产品零售在低基数下继续保持高增长态势，据中国纺织国际产能合作企业联盟 4 月 26 日发布的报告，欧洲各国服装类产品零售在去年同期的低基数下继续保持高增长态势。欧盟 27 国 1 月纺织品服装鞋类及皮革制品整体零售同比增长 13.4%，2 月有望继续保持增长。2 月，英国纺织品、服装和鞋类产品销售达 38.91 亿英镑 (约 50 亿美元)，同比增长 105.3%；德国服装零售额同比增长 256.8%；荷兰服装零售额同比增长 135%。法国在 2 月实现纺织服装和皮革制品销售 41.72 亿欧元 (约 45 亿美元)，环比增长 10.5%，同比下降 3.8%。

5、二季度是市场传统淡季，叠加疫情因素，下游仍不见起色，江浙部分地区疫情反弹，防控再度加强，物流跨省依然找车难，个别之前报价较高纱厂去库存降价抛货。目前供应链纱线库存仍较高，纱线市场供过于求。

【第六批冻猪肉收储即将启动，业内预计为本轮猪周期最后一次】对冲研投讯，据一财，4 月 27 日，华储网发布通知，将于 4 月 29 日执行第六批中央储备冻猪肉收储竞价交易，本次收储挂牌竞价交易 4 万吨。根据 4 月 20 日国家发展改革委公布的猪粮比价，已经回升至 4.89：1。农业农村部猪肉全产业链监测预警首席分析师朱增勇对记者表示，一般情况下，5 月份猪价将会逐渐反弹回升。如果预期成立，猪价继续回升，猪粮比价将会升至 5：1 以上，并逐渐向盈亏平衡甚至小幅盈利转变。后期就不需要继续收储。

(对冲研投鹰眼快讯 先机发现者！)更多图文: <https://bestanalyst.cn/yantou>

金属市场情况

1、中国黄金协会:2022 年一季度我国黄金消费量 260.26 吨,同比下降 9.69%,据中国黄金协会，2022 年一季度，全国黄金实际消费量 260.26 吨，与 2021 年同期相比下降 9.69%。其中：黄金首饰 168.86 吨，同比下降 0.19%；金条及金币 69.62 吨,同比下降 27.71%;工业及其他用金 21.78 吨,同比下降 4.10%。

受益于消费需求释放，又恰逢春节、元宵节、情人节购物热潮，1-2月黄金首饰消费保持强势，但随着3月份黄金价格的上涨及国内部分地区发生聚集性疫情，黄金首饰消费受到较大冲击，一季度整体消费被拉低。

2、世界银行：预计2022年金属价格将上涨16%，2023年将有所回落，据我的钢铁网，世界银行（World Bank）周二在其《大宗商品市场展望》中指出，由于贸易和生产中断，俄乌战争加剧的食品和能源价格飙升可能持续到2024年底，能源价格可能会维持在高位并危及经济增长。报告指出，世界银行的金属和矿产价格指数在2022年第一季度上涨13%，一些金属价格在3月份达到历史最高水平，库存处于历史低位。俄乌冲突一直是铝和镍价格波动的关键驱动力，而高能源价格影响了大多数金属，尤其是铝和锌。世界银行预计，2022年金属价格将上涨16%，2023年将有所回落。由于进出俄罗斯的大宗商品流动进一步中断，金属价格存在上行风险。而下行风险主要来自于中国因疫情而导致的部分地区封锁措施延长，从长期来看，能源转型可能会显著提升某些金属的价格，尤其是铝、铜和镍。

3、INSG：预计2022年全球镍过剩6.7万吨，国际镍业研究组织(INSG)表示，2022年全球镍需求预计将从去年的278万吨增至302万吨。INSG补充表示，预计2022年全球镍产量将从去年的261万吨增至308万吨，主要是由于印尼和中国产量增加。INSG称，2021年镍市存在16.8万吨隐性缺口，2022年料盈余6.7万吨。

4、秘鲁政府宣布Las Bambas矿附近进入紧急状态，据外媒消息，秘鲁政府周三宣布MMG的Las Bambas铜矿附近进入紧急状态，秘鲁警方已经进入拉斯班巴斯铜矿的矿区，试图驱逐在那里安营扎寨的抗议者。大约两周前这些附近社区的原住民入侵矿区，并在矿区里扎营，导致铜矿被迫停产。今年早些时候，由于道路封锁，该矿被迫放慢作业速度。

5、世界黄金协会：一季度黄金需求较去年同比增长34%，据世界黄金协会，受ETF强劲流入的推动，一季度黄金需求较2021年一季度增长34%，达到1234吨，为2018年第四季度以来的最高水平，比5年平均水平1039吨高出19%。

乌克兰冲突和通胀飙升是推动金价和需求上涨的关键因素。今年第一季度，各国央行增加了 84 万亿美元的全球官方黄金储备。净购买量较上一季度增加了一倍以上，但比 21 年第一季度减少了 29%。

6、4 月 28 日日照港铁矿石现货报价上涨，4 月 28 日铁矿石日照港口现货报价上涨，现 PB 粉 61.5%报 950 涨 10，纽曼粉 62.5%报 965 涨 10，金布巴粉 60.5%报 836 涨 10，罗伊山粉 61%报 883 涨 10，卡粉 65%报 1158 涨 10，超特粉 56.5%报 731 涨 10 (元/湿吨)。基差方面 (2209 合约)：与 27 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 206.1。

4 月 28 日山西吕梁焦煤报价平稳，4 月 28 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 3050 元/吨。基差方面 (2209 合约)：与 27 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 211。

4 月 28 日天津港准一级焦现货报价平稳，4 月 28 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 27 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 509。

7、LME 有色金属现货升贴水，4 月 28 日 LME0-3 铜升水 10.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 12.8 美元/吨，LME0-3 铅贴水 3.09 美元/吨，LME0-3 锌升水 58.5 美元/吨，LME0-3 锡升水 485 美元/吨，LME0-3 镍贴水 19 美元/吨。

8、中国煤炭运销协会发布倡议书：进一步推进优质产能释放和有序生产，据中国煤炭市场网，中国煤炭运销协会 4 月 28 日发布倡议书，倡议进一步推进优质产能释放和有序生产，认真落实煤炭中长期合同签订履约要求，确保煤炭价格在合理区间运行。

宏观及化工市场情况

1、中俄首座跨界河铁路大桥俄罗斯部分完工，据财联社，中俄首座阿穆尔河跨界大桥俄罗斯部分在犹太自治州下列宁斯科耶地区完工。俄罗斯副总理兼总统驻远东联邦区全权代表尤里·特鲁特涅夫参加了隆重的通车典礼。俄罗斯计划通过下列宁斯科耶-同江铁路桥向中国出口铁矿石、煤炭、矿物肥料以及木材产品。

2、乌克兰总统办公室主任顾问阿列斯托维奇 27 日表示，乌克兰将从五月开始

陆续接收西方提供的武器，到 6 月就可以积累足够多数量的装备，而到了 7 月乌克兰军队就将有能力开始反攻。

3、俄罗斯总统普京 27 日在圣彼得堡表示，如果有人想从外部进行干涉、制造俄罗斯无法接受的战略威胁，俄罗斯的反击会是闪电般的、快速的，俄罗斯有可用于此的全部工具。

4、据俄罗斯总统官网 4 月 27 日消息，俄总统普京指示将俄罗斯出口化肥的限制延长至 8 月 31 日，并考虑进一步延长限制的可能性。

5、俄罗斯预计 2022 年石油产量最多将下降 17%，据财联社援引路透社报道，一份俄罗斯经济部文件显示，该国 2022 年的石油产量可能下降多达 17%。根据该文件，2022 年俄罗斯石油产量可能从 2021 年的 5.24 亿吨下降到 4.338 亿-4.753 亿吨(868 万-950 万桶/日)。文件显示，今年的石油和天然气出口也将减少。

6、德国称对俄罗斯天然气的依赖已从 55%降至 35%，据俄罗斯卫星通讯社，德国经济部长哈贝克 27 日表示，俄罗斯天然气在德国天然气进口中所占比例已从 55%下降到 35%。哈贝克还说，德国政府将 2022 年德国 GDP 增速预期从 4.1%下调到 2.2%。他指出，该预测基于的场景是德国能够继续进口俄罗斯天然气；如果禁止进口俄天然气或俄方封锁天然气供应，德国经济将出现衰退。

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。