

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 5 月 11 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：铁矿石 2209 涨 5.32%、沪镍 2206 涨 3.15% 和苹果 2210 涨 2.85%；**跌幅前三**：沪锡 2206 跌 3.76%、原油 2206 跌 1.74 和燃油 2209 跌 1.67%。

农产品市场情况

1、新疆棉花已完成播种计划的 80%以上，据丝路小棉袄 5 月 8 日发布的报告，目前，新疆春季农业生产工作正有序推进。截至 26 日，全区（不含兵团）已完成播种 3650 万亩，播种进度较 2021 年同期快 550 万亩。据介绍，目前，全区春小麦播种工作已基本完成；棉花播种面积超 2000 万亩，完成播种计划的 80% 以上；玉米播种面积达 760 余万亩，完成计划的 60%以上。2022 年全区春播进度快于 2021 年同期，主要得益于良好的气候条件和充足的备耕工作。立春以来，全区气温回升较快，降雨偏少，气候环境有利于播种工作。

2、新疆纺织企业生产正常，棉纱库存上升，据中国棉花网 5 月 9 日发布的报告，北疆某纺织企业负责人表示，目前企业开机正常，由于原棉价格波动较大，导致棉纱价格震荡。同时，在疫情管控及高油价的影响下，汽运价格出现上涨，部分地区运输缓慢，棉纱库存上升。为提高棉纱的售卖进度，部分企业降价销售。南疆某纺织企业负责人介绍，最近该企业对生产的紧密纺普梳 40 支棉纱进行促销，下游客户刚需少量采购。企业生产处于少亏或盈亏平衡水平。

3、美国得州正在经历 2011 年以来最严重的干旱，据外媒，美国最大棉花生产商 Plains Cotton Growers Inc.首席执行官 Kody Bessent 表示，2011 年干旱严重时，美国的棉花种植者放弃了 55%的种植面积，创下历史新高。而最近的检测数据表明，目前的干旱情况可能更糟。

4、大部农区光热较为适宜，利于春播及夏收作物产量形成，中央气象台 5 月 9 日发布的农业气象周报，本周，长江流域大部光热适宜，利于夏收粮油作物产量形成及油菜收获，同时对春玉米、棉花等旱地作物幼苗生长、早稻返青分蘖有利。预计未来 10 天，冷空气活动频繁，中东部大部地区平均气温较常年同期偏低，西北地区东部、华北、内蒙古东部、东北地区北部、西南地区东部等地气温偏低 2~4℃；未来 10 天，江南中南部、华南及四川盆地、贵州、云南等地多降雨，大部地区累计降水量有 50~100 毫米。建议北方尚未完成播种计划的地区应抓住有利天气，视墒情状况趁墒或造墒播种，加快春播进度；已播田块做好幼苗管理，及时查苗、补苗。

5、国家统计局：一季度全国纺织服装、服饰业营业收入累计增速同比下降 7.2 个百分点，据国家统计局，一季度全国纺织服装、服饰业营业收入累计同比增长 9.3%，增速较上年同期放缓 7.2 个百分点，利润总额累计同比增长 10.9%，增速较上年同期下降 32.4 个百分点；纺织业营业收入累计同比增长 9.4%，增速较上年同期放缓 17.9 个百分点，利润总额累计同比增长 14%，增速较上年同期下降 26.4 个百分点。

6、5 月 13 日将第七次收储挂牌竞价交易 4 万吨中央储备冻猪肉，据我的钢铁网，5 月 10 日，华储网发布《关于 2022 年第七批中央储备冻猪肉收储竞价交易有关事项的通知》称，5 月 13 日将收储挂牌竞价交易 4 万吨中央储备冻猪肉。2022 年 5 月 13 日挂牌竞价的中央储备冻猪肉将是 2022 年第七次收储，前六次累计计划收储量 23.8 万吨，实际收储量 8.68 万吨。

7、国家统计局：从环比看，猪肉价格由上月下降 9.3%转为上涨 1.5%，国家统计局：从环比看，食品价格由上月下降 1.2%转为上涨 0.9%，影响 CPI 上涨约 0.17 个百分点。随着生猪产能逐步调整、中央冻猪肉储备收储工作有序开展，猪肉价格由上月下降 9.3%转为上涨 1.5%。从同比看，食品价格由上月下降 1.5%转为上涨 1.9%，影响 CPI 上涨约 0.35 个百分点。食品中，猪肉价格下降 33.3%，降幅比上月收窄 8.1 个百分点。

金属市场情况

1、SMM：疫情对镀锌企业生产和运输影响正边际减弱，但利润不足影响正在逐步扩大，SMM 分析指出，疫情对镀锌企业生产和运输的影响正边际减弱，但利润不足的影响正在逐步扩大，而此番锌价跌至将近 26000 元/吨从利润上来说暂不能解决镀锌加工企业的难题，且生产自有产品的镀锌企业仍然受钢材价格下跌和成品库存高位的双重影响，企业利润倒挂变相增加；另外疫情的影响已经传到至影响终端开工，导致整个镀锌产业链订单不足，加工费缩水，而原料高位和疫情影响的运费提升造成企业生产成本增加，利润倒挂严重，没有竞争实力的企业减停产增加，企业生存艰难。

2、赞比亚已同意结束对 Vedanta 被扣押铜矿的法律诉讼，据外媒，赞比亚已同意结束对亿万富翁 Anil Agarwal 的 Vedanta Resources Ltd.的法律诉讼，重启 KCM 的生产是 Hichilema 在十年内将铜产量从目前的约 80 万吨提高到约 300 万吨的核心。Vedanta 的 Konkola 铜矿于 2019 年被临时清算，Vedanta 在 12 月重申，它准备投资约 15 亿美元来重振 KCM 并使其成为世界级资产。

3、智利 4 月铜出口额达到 40.4 亿美元，据外媒，全球最大的铜生产国——智利央行周一公布的数据显示，智利 4 月铜出口额达到 40.4 亿美元。智利 4 月贸易顺差 10.7 亿美元，出口大增至 84.3 亿美元。

4、国家发展改革委部署煤炭主产省做好煤炭价格调控监管政策宣讲工作，在国家发展改革委统一部署下，山西、陕西、内蒙古等重点省区发展改革委同市场监管部门，组织当地煤炭和电力企业、行业协会、煤炭交易中心召开专题会议，就国家发展改革委《关于进一步完善煤炭市场价格形成机制的通知》（发改价格〔2022〕303 号，以下称 303 号文）和关于明确煤炭领域经营者哄抬价格行为的公告（2022 年第 4 号）的核心内容和政策要求，进行了系统讲解并现场释疑解惑，提醒督促煤炭生产经营者依法合规经营，引导煤炭价格运行在合理区。

5、5 月 11 日照港铁矿石现货报价上涨，5 月 11 日铁矿石日照港口现货报价上涨，现 PB 粉 61.5%报 904 涨 8，纽曼粉 62.5%报 919 涨 8，金布巴粉 60.5%报 792 涨 8，罗伊山粉 61%报 844 涨 8，卡粉 65%报 1124 涨 8，超特粉 56.5%报 700 涨 8（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 10 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 203.6。

5 月 11 日山西吕梁焦煤报价平稳，5 月 11 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 10 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 440。

5 月 11 日天津港准一级焦现货报价平稳，5 月 11 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 10 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 517。

5 月 11 日国内各地热卷报价稳中偏强，5 月 11 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 4840 涨 90，北京包钢报 5080 稳，广州柳钢报 4920 涨 80。基差方面（2210 合约）：与 10 日午后收盘价对比，上海现货升水 142，北京现货升水 382，广州现货升水 222。（单位：元/吨）

6、国家统计局：4 月份有色金属冶炼和压延加工业价格上涨 0.8%，据国家统计局，有色金属冶炼和压延加工业价格上涨 0.8%，涨幅回落 1.9 个百分点。受铁矿石、焦炭等原材料价格上涨等因素影响，黑色金属冶炼和压延加工业价格上涨 1.8%。

7、LME 有色金属现货升贴水，5 月 11 日 LME0-3 铜升水 7.25 美元/吨，LME0-3 铝贴水 33.05 美元/吨，LME0-3 铅贴水 13.8 美元/吨，LME0-3 锌升水 11.01 美元/吨，LME0-3 锡升水 199 美元/吨，LME0-3 镍贴水 105 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、德国与卡塔尔液化天然气供应谈判受阻，协议期限等关键条款存分歧，据财联社援引路透社报道，知情人士称，德国和卡塔尔就液化天然气（LNG）供应长期协议的谈判受阻，因双方在关键条件上存在分歧，包括合同期限问题。德国的目标是到 2040 年使碳排放减少 88%，据悉德方不愿同意卡塔尔的条件，即签署至少 20 年协议获取大量液化天然气。报道称，作为世界上最大的液化天然气供应商，卡塔尔还指定了一些条款，如阻止德国将天然气改道至欧洲其他地区的目的地条款，这是欧盟反对的条件。

2、拜登：应对通胀是优先事项，正在评估削减对华加征的关税，据财联社，美国总统拜登当地时间周二（5月10日）表示，应对通货膨胀问题是联邦政府的优先事项。当拜登被媒体问及是否削减特朗普政府时期对华加征的关税时，他表示，政府目前正在评估，“我们现在正在讨论这个问题，研究如何能产生最积极的影响。”但拜登强调尚未作出任何决定，“我只能告诉你，我们正在讨论它，还没有做出任何决定。”

3、受暴雨影响，深圳部分列车停运、调整，据央视新闻记者 from 深圳市交通运输局获悉，受广东地区暴雨影响，广铁集团5月10日18:00起，启动防洪应急响应。5月11日至13日，途经京广线、江湛线、广珠城际、广深城际、佛肇穗深城际、杭深线等部分列车停运或调整运行区段。

4、国家统计局：中国4月份CPI同比上涨2.1%，据国家统计局，中国4月份CPI同比上涨2.1%，预期为1.8%，前值为1.5%。

5、中国4月份PPI同比上涨8.0%，预期为7.8%，前值为8.3%。

6、上海：全市已有8个区和浦东部分街镇社会面基本清零，据上观新闻，在今天（11日）举行的上海市疫情防控新闻发布会上，上海市卫生健康委副主任赵丹丹通报目前又有一个区徐汇区达到社会面基本清零标准，全市已有8个区和浦东部分街镇社会面基本清零，这8个区分别是奉贤、金山、崇明、青浦、松江、普陀、嘉定和徐汇。

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。