

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 5 月 24 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：花生 2210 涨 2.73%、棕榈油 2209 涨 1.64% 和黄豆一号 2207 涨 1.06%；**跌幅前三**：焦煤 2209 跌 5.49%、焦炭 2209 跌 4.81%和红枣 2209 跌 4.39%。

农产品市场情况

1、北疆精河：棉花长势较好，真叶 4 至 6 片，据中国棉花网 5 月 20 日发布的报告，自春播以来，新疆各地气温相对稳定，虽然部分地区出现大风、冰雹等不良天气，但涉及面积较小，对后期棉花整体生长影响不大。北疆精河地区某棉农表示，上周（5 月 8-13 日）当地雨水较多，昼夜温差大，棉花生长较慢，出现大小苗情况。本周随着温度回升，棉花生长逐渐恢复正常。截至目前，该棉农种植的棉花长势较好，棉苗株高 13 厘米左右，现真叶 4-6 片。

2、2022 年 1-4 月新疆服装及衣着附件出口额同比增长 108.62%，据中国棉花网 5 月 23 日发布的报告，据乌鲁木齐海关统计，2022 年 1-4 月新疆纺织纱线、织物及制品出口金额 13.43 亿元，同比增长 36.14%；服装及衣着附件出口金额 119.85 亿元，同比增长 108.62%。2022 年 1-4 月新疆纺织纱线、织物及制品进口金额 0.25 亿元，同比下降 78.04%；服装及衣着附件进口金额 0.00 亿元，同比下降 98.27%。

3、联合国粮农组织：乌克兰小麦将大幅减产，据央视新闻，受俄乌冲突和西方对俄罗斯制裁影响，国际粮食价格大幅上涨。最新报告显示，将于今年夏季收获的乌克兰冬小麦将大幅减产，这将加剧当前的全球粮食危机。联合国粮农组织代表米哈尔丘克 22 日表示，根据粮农组织的初步估计，受冲突影响，乌克兰将损失 49%的冬小麦收成和 38%的黑麦收成。另外有乌克兰农业人士认为，俄乌冲

突导致乌克兰粮食播种面积减少、农药短缺，乌克兰接下来的粮食产量或将进一步受影响。

4、美国大豆播种率为 50%，去年同期为 73%，据美国农业部（USDA）周二凌晨公布的每周作物生长报告显示,截至 5 月 22 日当周,美国大豆播种率为 50%，市场预期为 49%，去年同期为 73%，此前一周为 30%，五年均值为 55%。美国大豆出苗率为 21%，去年同期为 38%，此前一周为 9%，五年均值为 26%。

5、农业农村部：全力推动油菜扩种任务落实落地，据农业农村部种植业管理司副司长吕修涛表示，今年是实施国家大豆和油料产能提升工程的第一年，中央加大资金投入，各地层层压实责任，全力推动油菜扩种任务落实落地。截至目前，丰收基本到手，增产趋势明显。

6、美国玉米播种率为 72%，去年同期为 89%，美国农业部（USDA）周二凌晨公布的每周作物生长报告显示,截至 5 月 22 日当周,美国玉米播种率为 72%，市场预期为 68%，去年同期为 89%，此前一周为 49%，五年均值为 79%。美国玉米出苗率为 39%，去年同期为 61%，此前一周为 14%，五年均值为 51%。

金属市场情况

1、哈萨克斯坦暂停对俄罗斯钢铁厂的矿石供应，据 Mysteel，哈萨克斯坦最大的铁矿石开采商已切断了对西伯利亚一家大型钢铁厂的供应，原因是国际社会对俄罗斯的制裁破坏了欧亚经济联盟(Eurasian economic Union)这两个自由贸易区成员国之间的经济联系。在俄乌冲突之前，位于哈萨克斯坦北部的 Sokolov-Sarybai 矿 业 生 产 协 会 (Sokolov-Sarybai Mining Production Association)是马格尼托哥尔斯克钢铁公司 MMK (Magnitogorsk Iron and Steelworks)的主要铁矿石供应商，供应该钢铁厂 70%的铁矿石。由于哈萨克斯坦停止供应，MMK 被迫从近 2000 公里以外的地方采购铁矿石。据悉，哈萨克斯坦公司正在为之前出售给 MMK 的铁矿石寻找买家,数据显示铁矿石总量为每年 700 万至 800 万吨，相当于该厂 3100 万吨年产量的四分之一。

2、乌克兰镍矿进口量同比减少 23%，据我的钢铁网，国家海关总署（STS）公布的数据显示，2022 年 1-4 月乌克兰镍矿石和精矿进口量同比减少 22.9%，至

28.59 万湿吨；以货币计算，镍矿石进口价值下降 24.1%至 1307.2 万美元。其矿石主要是从危地马拉进口（100% 的交付以货币计价）。据报道，与 2020 年相比，乌克兰 2021 年的镍矿石和精矿进口量减少了 20.6%至 123.6 万湿吨。在货币方面，镍矿石进口价值下降 22.2%，至 5892.9 万美元。Pobuzhsky Ferronickel Plant (PFP, Kirovohrad 地区, Solway 集团的一部分) 将镍矿石进口到乌克兰。PFP 每年处理约 120 万湿吨矿石。

3、IWCC：预计今年铜市场将过剩 2.5 万吨，2023 年将过剩 40.3 万吨，据阿格斯金属 ArgusMetals，国际铜加工协会（International Wrought Copper Council）表示，预计今年全球铜市场将达到平衡，明年将出现过剩。该组织在其最新的半年回顾中表示，2021 年全球精炼铜需求为 2440 万吨，比前一年增长了 5%。随着铜供应的增加，预计今明两年需求将进一步增长，导致今年略微过剩，而明年将出现更大过剩。在全球范围内，预计今年铜市场将过剩 2.5 万吨，2023 年将过剩 40.3 万吨。IWCC 表示，今年全球精炼铜需求将同比增长 1.3%，达到 2472.5 万吨，明年将再增长 3%，达到 2546.7 万吨。

4、4 月份中国铜产业月度景气指数为 41.4，较上月上升 1.1，据中国有色金属工业协会，2022 年 4 月，中国铜产业月度景气指数为 41.4，较上月上升 1.1，位于“正常”区间运行；先行合成指数为 106.9，较上月上升 4.1。

5、5 月 24 日山西吕梁焦煤报价持稳，5 月 24 日国内焦煤现货主流价格持稳，现吕梁主焦煤（A9.5，V21-23，S0.7，G>85）柳林出厂价 2800 元/吨。基差方面：与 23 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 233。

5 月 24 日天津港准一级焦现货报价持稳，5 月 24 日国内焦炭现货报价持稳，现天津港准一级冶金焦（A<12.5，S<0.7，CSR>60,M8）平仓价 3410 元/吨。基差方面：与 23 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 90。

5 月 24 日照港铁矿石现货报价下跌，5 月 24 日铁矿石日照港口现货报价下跌，现 PB 粉 61.5%报 960 跌 4，纽曼粉 62.5%报 975 跌 4，金布巴粉 60.5%报 857 跌 4，罗伊山粉 61%报 908 跌 4，卡粉 65%报 1164 跌 4，超特粉 56.5%报 760 跌 5（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 23 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 180。

5 月 24 日国内各地热卷报价下跌，5 月 24 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 4800 跌 10，北京包钢报 4950 跌 10，广州柳钢报 4910 跌 40。基差方面：与 23 日午后收盘价对比，上海现货升水 69，北京现货升水 219，广州现货升水 179。（单位：元/吨）

6、LME 有色金属现货升贴水，5 月 24 日 LME0-3 铜升水 40.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 22.75 美元/吨，LME0-3 铅升水 5 美元/吨，LME0-3 锌升水 14.5 美元/吨，LME0-3 锡升水 260 美元/吨，LME0-3 镍贴水 39 美元/吨。

7、智利将缓解冰川禁令对巨型铜矿的冲击，据外媒，智利政府正在考虑逐步实施一项拟议的禁止在冰川附近采矿的禁令，以限制对世界上一些最大铜矿及其计划在安第斯山脉高处的项目的影响。矿业部长马塞拉·埃尔南多（MarcelaHernando）在周一的一次采访中确定了约 20 个位于保护区的采矿点，其中一些靠近冰川，如 Codelco 的 ElTeniente 和 Andina 以及英美资源集团的 LosBronces。BTG Pactual 估计，对冰川和其他敏感地区的新保护措施使智利约五分之一的铜产量面临风险。

宏观及化工市场情况

1、一线城市房贷利率已全面下调 15 个 BP，据中证报记者 5 月 23 日从北京、上海、广州、深圳四个一线城市的多个银行和中介获悉，一线城市银行房贷利率已经全面下调 15 个 BP。北京、广州、深圳地区的工商银行多个支行房贷部负责人称，目前，5 年期以上 LPR 报价由之前的 4.6%，降低到了 4.45%，降低了 15 个基点。在此基础上，各地上浮情况不同。

2、日元购买力降至 1971 年以来最弱水平，日本央行基于国际清算银行数字在周一发布的数据显示，日元实际有效汇率跌至 60.9，为 1971 年 8 月以来最低。日元兑其他货币的加权平均汇率是衡量日本国际竞争力的一个指标，并考虑了贸易和通胀等因素。

3、国家卫健委：完善常态化监测机制，省会和千万级人口以上城市建立步行 15 分钟核酸“采样圈”，据央视新闻，国家卫生健康委新闻发言人、宣传司副司长

米锋会上表示，要完善常态化监测机制，省会和千万级人口以上城市建立步行 15 分钟核酸“采样圈”，方便群众就近就便进行核酸采样。开展核酸定期检测，重点行业和人群加大检测频次，提高早发现能力。

4、拜登就“是否取消对华关税壁垒”在东京表态，据参考消息援引法新社 23 日报道，美国总统乔·拜登周一在东京表示，他正在考虑取消对中国的一些关税壁垒，并强调说这些壁垒不是他的政府设置的。报道称，当被媒体问及是否可能取消关税壁垒时，他表示，“我们没有设置这些关税壁垒”。拜登补充说，取消关税壁垒“正在研究当中”。中国外交部发言人此前曾表示，中美经贸合作的本质是互利共赢。贸易战、关税战没有赢家。美方单边加征关税不利于中国，不利于美国，也不利于世界。

5、拜登在东京正式宣布启动“印太经济框架”日韩澳等 13 国加入，据环球网，当地时间 23 日下午，美国总统拜登在日本东京正式宣布启动“印太经济框架”，美国、韩国、日本、印度、澳大利亚、新西兰、印度尼西亚、泰国、马来西亚、菲律宾、新加坡、越南、文莱 13 个国家成为初始成员。关于“印太经济框架”，中国外交部长王毅 22 日表示，中国同地区国家一样，乐见有利于加强区域合作的倡议，但反对制造分裂对抗的图谋。美国“印太经济框架”属于哪一类？首先要划出一个大大的问号，看透其背后隐藏的图谋。

6、俄外交部副部长：俄已准备好在乌持建设性立场的条件下重返谈判，据央视新闻，当地时间 23 日，俄罗斯外交部副部长表示，俄罗斯将持续关注摩尔多瓦对北约可能向该国进行的武器装备援助的反应。此外俄罗斯已经准备好在乌克兰持建设性立场的条件下重返谈判，俄罗斯也不排除与乌克兰讨论交换亚速钢铁厂乌军战俘的问题。

7、乌克兰总统泽连斯基表示，他准备好与俄罗斯总统普京会面，并且将只讨论停战问题。

8、国际货币基金组织总裁：全球经济可能正面临二战以来最大考验，据央视新闻，当地时间 23 日，国际货币基金组织总裁格奥尔基耶娃在国际货币基金组织官网上发表文章警告称，在新冠肺炎疫情、俄乌冲突、金融市场波动加剧和气候

变化的持续威胁下，全球经济可能正面临着二战以来的最大考验。文章指出，自俄乌冲突爆发以来，已有约 30 个国家对食品、能源和其他关键大宗商品的贸易采取了限制措施。这会增加贸易壁垒，导致全球供应链中断，拖累经济增长，让过去多年来的经济发展成果付之东流。如果各国任其发展，其代价将是巨大的，每一个人都会受到影响。

9、沙特阿美：全世界的闲置石油产能不足 2%，沙特阿美石油公司首席执行官表示，全世界的闲置石油产能不足 2%，飞机燃油消耗量恢复到疫情前的水平将使世界几乎没有多余的石油产能。

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。