

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 6 月 7 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：PTA2209 涨 4.28%、低硫燃油 2208 涨 2.45%和短纤 2208 涨 2.00%；**跌幅前三**：燃油 2209 跌 3.93%、生猪 2209 跌 2.43%和菜粕 2209 跌 2.35%。

农产品市场情况

- 1、据棉花信息网，近期全美干旱区域占比持续几周减少，得州得益于近期降水，重度干旱面积缩小，但整体依旧不容乐观，新棉播种、生长及后期收获仍然充满变数。**
- 2、内外棉继续倒挂，**据中国棉花网 6 月 6 日发布的报告，据张家港、青岛等棉花贸易商反馈，随着 5 月下旬 ICE 棉花期货主力合约连续下破，部分棉商上调港口人民币资源基差，使内外棉花价差不仅没有因 ICE 大幅下挫而收窄，反而维持在高位甚至略有扩大，港口棉花延续“入库缓慢，出库不畅”的局面。
- 3、据棉花信息网，端午节后棉纱价格弱势稳定，部分下游布厂仍在放假中，开机率低位。**目前纱厂利润有所好转，中低支纱略亏，精梳基本持平，部分品牌纱略盈利。但下游订单仍不理想，出货缓慢，盈利也只是“纸面富贵”。
- 4、纺企、贸易商清关外棉热情渐回升，**据中国棉花网 6 月 6 日发布的报告，受 ICE 大幅回调的影响，目前港口保税巴西棉 M 1-5/32 一口价回落至 147-150 美分/磅，1%关税下的直接进口成本约 23800-24300 元/吨，与清关巴西棉资源的倒挂幅度缩小至 800-1200 元/吨；美保税棉 31-3/31-4 36/37 现货 1%关税清关直接成本也与港口清关现货倒挂 500-1000 元/吨，再加上近期保税棉库存持续上升、人民币汇率振荡上升等影响，5 月底以来国内棉纺织企业、贸易商清关外棉的积极性回升。

5、乌克兰 2021/22 年度迄今谷物出口量为 4720 万吨，据外媒报道，乌克兰农业部周一公布的数据显示，2021/22 年度（去年 7 月至今年 6 月）迄今，该国谷物出口量已达 4720 万吨，其中 6 月 1—5 日出口量为 14.8 万吨。乌克兰农业部表示，上述数据中，小麦出口量为 1857.8 万吨，玉米为 2240 万吨，大麦为 570 万吨，并且 6 月出口的谷物中主要是玉米。

金属市场情况

1、印度 2040 年动力煤需求或将增至 15 亿吨，据 Mysteel，印度煤炭部长 Pralhad Joshi 表示，为了解决印度能源需求到 2040 年将翻一番的问题，未来 18 年内动力煤的需求将增至约 15 亿吨。Pralhad Joshi 称，虽然到 2040 年印度发电量预计将增长至 3000 亿千瓦，但到那时印度的能源需求将翻一番。为了满足这一需求，到 2040 年，印度动力煤需求将增加到大约 15 亿吨。他还表示，印度向绿色能源的过渡将主要是渐进的。关于环境议题，Pralhad Joshi 表示，印度拥有一个平衡的能源结构，这有助于该国稳步迈向其能源和环境目标。

2、LME 有色金属现货升贴水，6 月 7 日 LME0-3 铜贴水 2 美元/吨，LME0-3 铝贴水 31.39 美元/吨，LME0-3 铅贴水 8 美元/吨，LME0-3 锌升水 4.5 美元/吨，LME0-3 锡升水 360 美元/吨，LME0-3 镍贴水 74 美元/吨。

3、6 月 7 日山西吕梁焦煤报价平稳，6 月 7 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 2600 元/吨。基差方面（2209 合约）：与 6 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 276。

6 月 7 日天津港准一级焦现货报价持稳，6 月 7 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 3210 元/吨。基差方面：与 6 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水 408。

6 月 7 日日照港铁矿石现货报价稳中偏强，6 月 7 日铁矿石日照港口现货报价稳中偏强，现 PB 粉 61.5%报 1008 稳，纽曼粉 62.5%报 1028 稳，金布巴粉 60.5%报 915 稳，罗伊山粉 61%报 1188 稳，卡粉 65%报 1251 稳，超特粉 56.5%报 392 涨 2（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 6 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 170.7。

6月7日国内各地热卷报价稳定，6月7日国内各地热轧卷板现货报价稳定，现Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 4880 稳，北京包钢报 4860 稳，广州柳钢报 4850 稳。基差方面：与 6 日午后收盘价对比，上海现货升水 35，北京现货升水 15，广州现货升水 5。（单位：元/吨）

4、Mysteel：5月国内铜板带产量为 22.77 万吨，环比上升 3.31%，Mysteel 调研国内 79 家铜板带样本企业，总涉及产能 357 万吨，数据显示，2022 年 5 月国内铜板带产量为 22.77 万吨，环比上升 3.31%，同比下降 3.74%；其中大型铜板带企业产能利用率为 77.54%，中型铜板带企业产能利用率在 74.75%，小型铜板带企业产能利用率在 71.58%，综合产能利用率维持在 74.62%，环比增长 2.2%，同比下降 4%。

5、5月中国电解铜产量为 81.92 万吨，环比下滑 1.0%，据 SMM，5 月中国电解铜产量为 81.92 万吨，环比下滑 1.0%，同比下滑 3.6%。总体来看，5 月份国内电解铜产量由于集中检修期，外加山东两家冶炼厂虽然在 5 月份陆续投料复产但仍未出铜，导致国内整体产量位于低位运行。

6、LME 认为 Elliott 的投诉理由没有法律依据，且将积极应对任何司法审查程序，据每日经济新闻，针对遭起诉一事，LME 方面表示：“作为全球领先的工业金属交易所，LME 在确保市场对所有希望参与者公平有序方面发挥着重要作用。在 LME 看来，2022 年 3 月 8 日凌晨的镍市场已经变得无序，在与 LME Clear 协商后，LME 决定，从英国时间 08:15 起暂停所有镍合约的交易，并取消在英国时间 3 月 8 日 00:00 之后执行的所有交易，以使市场回到 LME 可以确信市场在有序运行的最后时间点。在任何时候，LME 和 LMEClear 都是为了整个市场的利益而行动。因此，LME 认为 Elliott 的投诉理由没有法律依据，且 LME 将积极应对任何司法审查程序。”

宏观及化工市场情况

1、企业加速复产，PVC 开工率提升 5.21%，据隆众资讯，截至 6 月 3 日，PVC 生产企业产能利用率环比增加 5.21%至 79.59%，同比减少 0.11%；其中电石法开工环比增加 5.79%至 79.73%，同比增加 0.42%，乙烯法环比增加 0.30%至

79.90%，同比减少 4.91%。上周 PVC 开工下滑主因是受检修企业陆续复产影响，此外宏观政策向好，叠加上海解除封锁，导致市场成交气氛走暖，部分企业加速结束检修，整体行业开工提升。

2、在成本端支撑下，涤纶迎来一波小涨潮，据化纤头条 6 月 7 日发布的报告，原油连涨六周，美油续创近三个月新高，创近四个月最长连涨周！6 日，PX 价格继续暴涨，在化工板块大涨背景下，PTA 急速拉涨，一度触及涨停，涨幅 7%。在成本端支撑下，涤纶长丝也迎来了一波小涨潮，多为上调 50-200 之间。迅猛的涨势带动了下游用户的买涨情绪。6 月 6 日，国内涤纶长丝样本企业产销率 347.4%，较上期上升 323.8%。

3、上海口岸货运链全面恢复，“报复式”出货高峰已来，6 月 6 日，多位受访的行业人士表示，上海口岸已迎来“报复式”出货高峰。据上证报获悉，目前，上海港集装箱日吞吐量回升至正常水平的 95%以上，海运、空运口岸货量持续回升。因为运力供不应求，运价也水涨船高。“基本上每班一个价，近洋航线运价涨幅在 50 美元至 100 美元，一些欧美航线涨幅甚至高达上千美元。”一位来自全球前十船运公司的人士向记者表示。

4、美联储 6 月加息 50 个基点的概率为 98%，据 CME “美联储观察”：美联储到 6 月份加息 25 个基点的概率为 0%，加息 50 个基点的概率为 98%，加息 75 个基点的概率为 2%；到 7 月份累计加息 25、50 个基点、75 个基点的概率均为 0%，累计加息 100 个基点的概率为 86%，累计加息 125 个基点的概率为 13.7%，累计加息 150 个基点的概率为 0.2%。

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。