

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 6 月 10 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：花生 2210 涨 4.52%、菜籽 2209 涨 3.00% 和菜粕 2209 涨 1.85%；**跌幅前三**：纯碱 2209 跌 3.28%、玻璃 2209 跌 3.13%和棕榈油 2209 跌 2.85%。

农产品市场情况

1、中棉协：全国棉区综合气候适宜棉花生长，据中国棉花协会发布的全国棉花生产气象月报（2022 年 5 月），至 5 月末，新疆棉花处于第五真叶至现蕾期，黄河流域和长江流域大部处于第三真叶至第五真叶期。月内，全国棉区平均气温为 21.6℃，比上年和常年同期分别偏高 0.3℃和 0.5℃；平均日照时数为 229.7 小时，比上年和常年同期分别偏多 14.1 小时和 2.3 小时；平均降水量为 31.5 毫米，比上年和常年同期分别偏少 50.5 毫米和 40.1 毫米。月内，新疆棉区气象条件良好，利于棉花苗期生长，仅部分地区出现强对流天气，导致棉花不同程度受灾；黄河流域棉区大部光温适宜，棉苗长势总体较好，但部分棉区降水偏少，部分地区出现旱情；长江流域棉区光温不足，对棉花苗期生长略有不利。

2、USDA：截至 6 月 2 日当周 2021/2022 年度美国陆地棉出口净销售 25.92 万包，较前一周下降 27%，据 USDA 最新数据，截止 6 月 2 日当周，2021/2022 年度陆地棉净销售 259200 包，比前一周下降 27%，但比前 4 周平均水平高 96%。增加的主要是中国（114500 包）、越南（104600 包）、土耳其（16700 包）、孟加拉国（13200 包）和印度（2200 包），韩国（-400 包）。2022/2023 年度净销售为 102900 包，中国（66100 包）、危地马拉（25900 包）、墨西哥（11000 包）、日本（4000 包）和泰国（1300 包），巴基斯坦（-5400 包）。周度出口装船量 335900 包，较前一周下降 31%，较前 4 周平均水平下降 11%。目的地主

要是中国 (95400 包)、越南 (56200 包)、巴基斯坦 (41200 包)、土耳其 (38800 包) 和印度 (24300 包)。2021/2022 年度皮马棉净销售 400 包, 较前一周增长 11%, 但较前 4 周平均水平下降 80%。增加的主要是巴基斯坦 (200 包)、印度尼西亚 (100 包)、日本 (100 包) 和洪都拉斯 (100 包), 墨西哥 (-100 包)。周度出口装船量 11100 包, 较前一周下降 25%, 但较前 4 周平均水平上升 15%。目的地主要是印度 (5700 包)、中国 (4500 包)、秘鲁 (400 包) 和韩国 (300 包)。

3、印度的棉花种植面积或同比增加 15%，据中棉行协海外棉纺织市场观察 202222 期，印度棉花协会主席近期表示，印度的棉花种植面积可能比去年增加 15%，因为当前棉花种植的利润远高于竞争作物。该协会预计，棉花种植面积最大的地区将是西部的古吉拉特邦和马哈拉施特拉邦，两地区总产量可以占到印度总产量的一半。气象部门检测预计，印度可能会在 2022 年季风降雨量将在往年的正常水平，而产棉的西部各州可能会获得高于平均水平的降雨。

4、织造企业产能过剩，处境尴尬，面料利润下滑，据布工厂 6 月 9 日发布的报告，现在的坯布市场产能处于严重溢出的状态，通过绸都网的数据监测，织造库存从 2018 年开始成直线上升，这就说明产能溢出的重大转折点是 18 年的一波产能扩大。纺织行业进入了一个内卷时代。利润亏损是纺织行业的普遍现象，根据绸都网的监测面料利润与上周相比就又有下降。织造企业处于一个十分尴尬的处境，被夹在上游聚酯厂商和下游贸易商中间，上游涨价，下游压价，价格上涨十分困难。而又因为自身本就是产能过剩的状态下，坯布价格易跌难涨。

5、考虑到服装为可选消费，市场行情恢复仍需时间，据布工厂 6 月 9 日发布的报告，综合来看，虽然疫情管控方面已经基本恢复，但织造开机率提升难度仍然较大，考虑到服装行业在民生消费中是一个可选项，在疫情背景下，对于服装的需求可能并没有那么大，购物节也无法带动内贸及外贸需求，因此市场行情恢复仍需时间，但总体方向正呈现逐步恢复。

6、纺织原料涨价却没能提振市场，据布工厂 6 月 9 日发布的报告，从以往来看，原料涨价按照规律，应该是能在一定程度上提振市场氛围的，但现在短短四天，

涤丝就已经涨超了 1500 元/吨，仍没有看到市场活力涌现。从织造开机率可以看出，目前江浙地区织造开机率在 66%左右，6 月由于已经进入淡季，同比来看也属于正常，但这种低开工的状态已经维持了三个月，几乎从开工到现在就一直是低开工的状态。

7、统计局：5 月猪肉价格同比下降 21.1%，环比上涨 5.2%，据国家统计局，5 月猪肉价格同比下降 21.1%，降幅比上月收窄 12.2 个百分点。中央储备猪肉收储工作继续开展，生猪产能调减效应逐步显现，猪肉价格环比上涨 5.2%。

金属市场情况

1、海关总署：前 5 个月进口钢材同比减少 18.3%，据海关总署发布数据显示，前 5 个月进口钢材 498 万吨，同比减少 18.3%；前 5 个月进口煤 9595.5 万吨，同比减少 13.6%；前 5 个月进口铁矿砂 4.47 亿吨，减少 5.1%。

2、MMG：秘鲁 Las bambas 铜矿停工 52 天后重启，据我的钢铁网，周四，秘鲁土著社区表示，他们将解除对 MMG 旗下 Las Bambas 铜矿的抗议活动。该抗议活动迫使该矿自 4 月 20 日停止运营逾 50 天，这是该矿历史上停运时间最长的一次。Fuerabamba 和 Huancuire 社区的领导人周四在与政府和 MMG 公司代表的会晤中表示，他们愿意给予 30 天(6 月 15 日-7 月 15 日)的休战以换取新一轮谈判。Las bambas 总经理 Edgardo Orderique 表示，从今日起将恢复部分矿山的活动，正在召集休假的工作人员，估计需要两到三天才能逐步恢复所有运营。

3、LME 有色金属现货升贴水，6 月 10 日 LME0-3 铜升水 5.1 美元/吨，LME0-3 铝贴水 27.5 美元/吨，LME0-3 铅升水 1 美元/吨，LME0-3 锌升水 15.25 美元/吨，LME0-3 锡升水 275 美元/吨，LME0-3 镍贴水 77 美元/吨。

4、6 月 10 日山西吕梁焦煤报价平稳，6 月 10 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 9 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 272.5。

6 月 10 日天津港准一级焦现货报价持稳，6 月 10 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 3310 元/吨。基

差方面：与 9 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水 267。

6 月 10 日照港铁矿石现货报价下跌, 6 月 10 日铁矿石日照港口现货报价下跌, 现 PB 粉 61.5%报 980 跌 8, 纽曼粉 62.5%报 992 跌 8, 金布巴粉 60.5%报 902 跌 8, 罗伊山粉 61%报 943 跌 8, 卡粉 65%报 1164 跌 8, 超特粉 56.5%报 823 跌 7 (元/湿吨)。基差方面 (2209 合约): 与 9 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 140.7。

6 月 10 日国内各地热卷报价下跌, 6 月 10 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 4860 跌 10, 北京包钢报 4880 跌 10, 广州柳钢报 4820 跌 10。基差方面: 与 9 日午后收盘价对比, 上海现货贴水 13, 北京现货升水 7, 广州现货贴水 53。(单位: 元/吨)

5、纺织原料涨价却没能提振市场, 据布工厂 6 月 9 日发布的报告, 从以往来看, 原料涨价按照规律, 应该是能在一定程度上提振市场氛围的, 但现在短短四天, 涤丝就已经涨超了 1500 元/吨, 仍没有看到市场活力涌现。从织造开机率可以看出, 目前江浙地区织造开机率在 66%左右, 6 月由于已经进入淡季, 同比来看也属于正常, 但这种低开工的状态已经维持了三个月, 几乎从开工到现在就一直低开工的状态。

宏观及化工市场情况

1、欧洲央行计划在 7 月加息 25 个基点, 预计 9 月将再次加息, 欧洲央行计划在 7 月加息 25 个基点, 预计将在 9 月再次加息; 决定自 2022 年 7 月 1 日起终止资产购买计划的净资产购买; 预计 2022 年 GDP 增长率为 2.8%, 2023 年为 2.1%, 2024 年为 2.1%; 预计 2022 年通胀率为 6.8%, 2023 年将降至 3.5%, 2024 年降至 2.1%。

2、乌克兰总统泽连斯基签署总统令, 对俄罗斯总统普京实施制裁。进入制裁名单的还有俄总统新闻秘书佩斯科夫、俄总理米舒斯京、俄国防部长绍伊古、政府第一副总理安德烈·别洛乌索夫和副总理戈利科娃。

3、乌克兰第一季度经济同比下滑 15.1%, 环比下滑 19.3%。

4、中国 5 月 CPI 同比 2.1%, 预期 2.2%, 前值 2.1%。

5、中国 5 月份 PPI 同比上涨 6.4%，预期为 6.4%，前值为 8%。

6、国家统计局：5 月消费市场供应总体充足，保障重点产业链供应链畅通稳定，

国家统计局解读 2022 年 5 月份 CPI 和 PPI 数据，5 月份，国内疫情防控形势持续向好，消费市场供应总体充足，CPI 环比转降，同比涨幅保持稳定。从环比看，CPI 由上月上涨 0.4%转为下降 0.2%。其中，食品价格由上月上涨 0.9%转为下降 1.3%，影响 CPI 下降约 0.24 个百分点。食品中，中央储备猪肉收储工作继续开展，生猪产能调减效应逐步显现，猪肉价格上涨 5.2%。5 月份，各地区各部门高效统筹疫情防控和经济社会发展，保障重点产业链供应链畅通稳定，PPI 环比和同比涨幅均继续回落。从环比看，PPI 上涨 0.1%，涨幅比上月回落 0.5 个百分点。其中，生产资料价格上涨 0.1%，涨幅回落 0.7 个百分点；生活资料价格上涨 0.3%，涨幅扩大 0.1 个百分点。

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。