

资讯速递

金石期货研究所，2022年6月17日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：液化气 2207 涨 4.39%、动力煤 2209 涨 2.46%和菜粕 2209 涨 1.91%；**跌幅前三**：铁矿石 2209 跌 5.90%、螺纹钢 2210 跌 4.27%和热卷 2210 跌 4.24%。

农产品市场情况

1、全国已收获小麦面积 2.68 亿亩，进度达 88%，农业农村部今天发布的小麦机收进度显示，全国已收获小麦面积 2.68 亿亩，收获进度 88%。其中陕西麦收进度过九成，山东过七成半，山西过六成半，河北近四成半。

2、USDA：截至 6 月 9 日当周 2021/2022 年度美国陆地棉出口净销售 2.65 万包，较前一周下降 90%，据 USDA 最新数据，截止 6 月 9 日当周，2021/2022 年度陆地棉净销售 26500 包，为市场年度低点，较前一周下降 90%，较前 4 周平均水平下降 86%。增加的主要是中国（7300 包）、巴基斯坦（4900 包）、越南（4600 包）、孟加拉国（3800 包）和墨西哥（3300 包），韩国(-300 包)。2022/2023 年度净销售为 380200 包，主要来自中国(363700 包)和越南(11400 包)，墨西哥（-100 包）。周度出口装船量 335800 包，与前一周持平，但较前 4 周平均水平下降 9%。目的地主要是中国（128700 包）、越南（48300 包）、印度（29300 包）、巴基斯坦（26800 包）和土耳其（23100 包）。2021/2022 年度皮马棉净销售 900 包，较前一周明显增加，但较前 4 周平均水平下降 50%。增加的主要是印度（300 包）和土耳其（300 包）。2022/2023 年度净销售为 300 包，为出口至土耳其。周度出口装船量 6700 包，较前一周下降 40%，较前 4 周平均水平下降 36%。目的地主要是印度（4000 包）、孟加拉国（900 包）、中国（400 包）、印度尼西亚（400 包）和巴基斯坦（300 包）。

3、中棉协：截止 5 月全国棉花周转库存总量约 364.93 万吨，环比减少 47.13 万吨，同比增加 95.99 万吨，据中国棉花协会发布的 2022 年 5 月中国棉花周转库存报告，5 月全国棉花市场资源供应充足，部分棉花企业在还贷压力下积极销售，国内棉价弱势下跌。国内多地疫情得到明显控制，纺织企业开机率略有好转，逢低适量采购皮棉进行补库，需求略好于上月。月末国内棉花周转库存继续缓慢减少，但仍高于去年同期。据中国棉花协会棉花物流分会对全国棉花交易市场 18 个省市的 154 家棉花交割和监管仓库的调查数据显示，5 月底全国棉花周转库存总量约 364.93 万吨，环比减少 47.13 万吨，降幅 11.43%，高于去年同期 95.99 万吨。

4、化肥供应不足，马里 2022 年棉花种植面积预估下调，据中棉行协海外棉纺织市场观察 202223 期，马里有关媒体报道，虽然美国农业部预计马里 2022 年棉花种植面积将有所上升，但受俄乌冲突影响，化肥供应不足，当地棉花种植面积可能会减少。在基塔、锡加索、焦伊拉等棉花产地中，焦伊拉由于生产季节已经开始，而棉花播种所需的尿素却不足，已将棉花种植面积从 41000 公顷下调至 38000 公顷。基塔虽然降雨较晚，产季尚未开始，但如果 7 月 10 日前不能提供充足化肥，也将影响当地的棉花和玉米生产。锡加索目前仅能满足 50% 的化肥需求量，而去年同期已获得 85% 以上的化肥需求量，当地很可能也会被迫做出缩减棉花种植面积的决定。

5、中棉协：5 月份纺纱利润有所改善，纱产量和环比上升 5.7%，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2022 年 5 月），5 月份由于原料成本下降，纺纱利润有所改善，企业停工停产现象有所好转，平均开工率略有上升。本月产量和上月相比上升 5.7%，同比下降 12.4%，其中：纯棉纱占比为 53.3%，较上月下降了 0.4 个百分点；混纺纱和化纤纱占比为 46.7%，较上月上升了 0.4 个百分点。布产量环比上升了 4.6%，同比下降 13.6%，其中：纯棉布占比较上月下降了 0.5 个百分点。纱线销售率为 74%，较上月上升了 3 个百分点。当前纺织企业纱线库存 35.96 天，较上月减少 1.69 天。坯布库存 40.54 天，较上月减少 1.58 天。

6、中棉协：5 月份纺织企业原料库存稳中略增，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2022 年 5 月），本月纺织企业利润有所改善，成品库存也有一定程度的降低，采购意向有所好转，原料库存稳中略增。截至 5 月 31 日，纺织企业在库棉花工业库存量为 59.01 万吨，较上月底增加 0.58 万吨，同比减少 27.23 万吨。其中：42%的企业减少棉花库存，18%增加库存，40%基本保持不变。

7、中棉协：纺织企业用新疆棉比例增加，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2022 年 5 月），纺织企业用新疆棉比例增加，地产棉比例减少，进口棉比例减少：1.纺织企业使用新疆棉占总用棉量的 88.26%，较上月增加 0.72 个百分点，同比增加 0.94 个百分点，其中：储备新疆棉占比为 7.5%，本年度新疆棉占比为 91.3%。2.纺织企业使用地产棉比重为 3.62%，较上个月减少 0.08 个百分点。其中：储备地产棉占比为 6.3%，本年度地产棉占比为 92.4%。3.纺织企业使用进口棉比重为 8.12%，较上月减少 0.64 个百分点，同比减少 1.29 个百分点。

8、美国 5 月服装 CPI 同比增长 5%，涨幅连续两月下降，据上海国际棉花交易中心 6 月 16 日发布的报告，美国劳工部数据显示，5 月美国消费者价格指数(CPI)环比上涨 1%，同比上涨 8.6%，环比和同比涨幅均较 4 月明显扩大，同比涨幅再创 1981 年 12 月以来最大值。5 月服装 CPI 同比增长 5%，涨幅已连续两月下降；环比增长 0.7%。

金属市场情况

1、6 月钢厂扩大减产，唐山 6 座高炉计划检修，据 Mysteel，近日，唐山部分钢厂开始进行高炉减产、检修，截止目前唐山共计检修 1 座高炉，日均影响铁水产量约 0.33 万吨，考虑到高炉闷炉成本较大，部分钢厂进行休风减产操作。据统计，唐山 126 座高炉中有 51 座检修(含长期停产)，检修高炉容积合计 33290m³；周影响产量约 74.66 万吨，周度产能利用率为 77%，周环比下降 0.11%，月环比上升 1.86%，年同比上升 15.23%。6 月底-7 月份唐山预计将有 6 座高炉陆续检修，检修容积共计 9140m³，日均影响铁水产量约 2.25 万吨。截至 6 月 16

日，国内 17 家钢厂发布检修计划。

2、Mysteel: 螺纹社库 868.59，环比增 17.54，据 Mysteel 库存数据，截至 6 月 16 日，**(1) 螺纹**: 产量 305.34，环比减 0.26。厂库 340.06，环比增 7.26。社库 868.59，环比增 17.54。表需 280.54，环比减 8.94；**(2) 热卷**: 产量 315.29，环比减 13.55。厂库 88.82，环比减 1.92。社库 269.72，环比增 6.59。表需 310.62。环比减 11.52；**(3) 冷轧**: 产量 84.39，环比增 0.18。厂库 40.32，环比减 0.11。社库 134.03，环比减 2.06。表需 86.56，环比增 2.01。(单位: 万吨)

3、全国主流市场不锈钢社会库存总量 89.53 万吨，周环比下降 1.09%，据 Mysteel，截至 6 月 16 日，全国主流市场不锈钢社会库存总量 89.53 万吨，周环比下降 1.09%，年同比上升 17.33%。其中冷轧不锈钢库存总量 49.33 万吨，周环比下降 3.58%，年同比上升 12.24%，热轧不锈钢库存总量 40.21 万吨，周环比上升 2.13%，年同比上升 24.25%。本周 200 系及 300 系资源依然呈去库态势，近期现货价格持续下跌，市场询单及采购偏冷，抛货现象明显；400 系资源仍有到货，但增速较上周有所放缓。

4、LME 有色金属现货升贴水，6 月 17 日 LME0-3 铜升水 5.25 美元/吨，LME0-3 铝贴水 21.74 美元/吨，LME0-3 铅贴水 7.99 美元/吨，LME0-3 锌升水 53 美元/吨，LME0-3 锡升水 263.5 美元/吨，LME0-3 镍贴水 89 美元/吨。

5、6 月 17 日日照港铁矿石现货报价下跌，6 月 17 日铁矿石日照港口现货报价下跌，现 PB 粉 61.5%报 908 跌 22，纽曼粉 62.5%报 920 跌 22，金布巴粉 60.5%报 838 跌 22，罗伊山粉 61%报 863 跌 22，卡粉 65%报 1113 跌 12，超特粉 56.5%报 775 跌 15 (元/湿吨)。基差方面 (2209 合约): 与 16 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 119.5。

6 月 17 日山西吕梁焦煤报价平稳，6 月 17 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 2850 元/吨。基差方面 (2209 合约): 与 16 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 241。

6 月 17 日天津港准一级焦现货报价持稳，6 月 17 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 3510 元/吨。基

差方面：与 16 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 625。

6 月 17 日国内各地热卷报价下跌，6 月 17 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 4630 跌 50，北京包钢报 4700 跌 60，广州柳钢报 4580 跌 50。基差方面：与 16 日午后收盘价对比，上海现货升水 21，北京现货升水 91，广州现货贴水 29。（单位：元/吨）

宏观及化工市场情况

- 1、国家能源局：截至 5 月底全国发电装机容量约 24.2 亿千瓦，同比增长 7.9%，**据国家能源局，截至 5 月底，全国发电装机容量约 24.2 亿千瓦，同比增长 7.9%。其中，风电装机容量约 3.4 亿千瓦，同比增长 17.6%；太阳能发电装机容量约 3.3 亿千瓦，同比增长 24.4%。1-5 月份，全国发电设备累计平均利用 1462 小时，比上年同期减少 69 小时。其中，火电 1720 小时，比上年同期减少 97 小时；核电 3081 小时，比上年同期减少 41 小时；风电 976 小时，比上年同期减少 78 小时。1-5 月份，全国主要发电企业电源工程完成投资 1470 亿元，同比增长 5.7%。其中，太阳能发电 409 亿元，同比增长 248.7%。电网工程完成投资 1263 亿元，同比增长 3.1%。
- 2、美国上周初请失业金人数为 22.9 万人，预期为 21.5 万人，前值为 22.9 万人。**
- 3、美国 5 月份新屋开工数降至折年率 154.9 万套，低于预估，**美国商务部公布 5 月份新屋开工数降至折年率 154.9 万套，前月为 181 万套，预估为 169.3 万套。
- 4、俄官员表示，乌克兰加入欧盟不符合俄利益，俄欧关系处于历史最低点。**
- 5、美国国家安全委员会战略沟通协调员约翰·柯比表示，拜登政府将继续向乌克兰提供军事援助，直到俄乌冲突结束。**
- 6、英国央行宣布加息 25 基点至 1.25%，为 2021 年 12 月以来第 5 次加息，利率水平创 2009 年 1 月以来新高。**
- 7、美股三大指数暴跌，道指跌 2.42%报 29927.07 点，自 2021 年 1 月以来首破 3 万点；**纳指跌 4.08%报 10646.1 点，创 2020 年 11 月以来新低；标普 500

指数跌 3.25%报 3666.77 点，创 2020 年 12 月下旬以来新低。

8、俄副总理：通过卢布支付的天然气比例已达到 90%到 95%， 据央视新闻，俄罗斯副总理诺瓦克当地时间 16 日在圣彼得堡国际经济论坛上表示，大多数欧洲客户都已使用卢布支付俄罗斯天然气。诺瓦克称，俄罗斯天然气工业股份公司的大多数欧洲客户都已按照俄罗斯的要求，使用卢布支付俄罗斯天然气。在俄罗斯对欧洲供应的所有天然气中，通过卢布支付的天然气比例已达到 90%到 95%。诺瓦克还表示，由于欧洲对俄罗斯实施的多方面制裁，2022 年欧盟将为能源付出高昂的代价，比 2021 年多付 4000 亿欧元。

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。