

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 6 月 20 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：苹果 2210 涨 2.83%、红枣 2209 涨 2.35% 和生猪 2209 涨 1.59%；**跌幅前三**：焦炭 2209 跌 11.48%、铁矿石 2209 跌 10.98%和焦煤 2209 跌 10.61%。

农产品市场情况

1、美国农业部：预计 2022/23 年度埃及棉花产量同比增长 50%，据中国棉花网 6 月 16 日发布的报告，根据美国农业部 6 月份供需预测，2022/23 年度埃及棉花产量为 420 万包，同比增长 50%，较上月预测增长 31.25%。埃及棉花产量增加的原因是棉花收获面积扩大。根据 USDA 预测，2022/23 年度埃及棉花收获面积预计为 13 万公顷，同比增长 53%，而 2020/21 年度曾经减少到 6.5 万公顷，接近历史最低点。

2、4 月当月服装行业规模以上企业工业增加值 2021 年以来首次转为负增长，据中国服装协会发布的报告，受部分地区企业因疫情停工减产以及市场需求减弱影响，我国服装产量虽保持增长，但生产增速明显回落，4 月当月服装行业规模以上企业工业增加值同比下降 0.3%，是 2021 年以来首次转为负增长。根据国家统计局数据，1-4 月，我国服装行业规模以上企业工业增加值同比增长 6.2%，增速比 2021 年同期放缓 7.9 个百分点；规模以上企业完成服装产量 77.52 亿件，同比增长 5.64%，增速比 2021 年同期放缓 18.23 个百分点。

3、4 月服装内销市场降幅加深，实体和线上零售均为负增长，据中国服装协会发布的报告，根据国家统计局数据，1-4 月，我国限额以上单位服装类商品零售额累计 2921.1 亿元，同比下降 7.5%，增速比 2021 年同期回落 60.1 个百分点，市场规模低于疫情前水平。其中，4 月当月限额以上单位服装类商品零售额同比

下降 25.6%，降幅比 3 月扩大 10.5 个百分点，是 2020 年 4 月以来的最低月增速。根据中华全国商业信息中心数据，1-4 月全国重点大型零售企业服装零售额同比下降 10.19%，4 月当月同比下降 39.86%。同时，疫情导致物流受阻，对线上消费造成明显抑制，1-4 月穿类商品网上零售额同比下降 1.7%，增速比 1-3 月回落 2.6 个百分点，比 2021 年同期回落 35.5 个百分点，是 2020 年 8 月以来首次转为负增长。

4、4 月我国对欧美服装出口保持平稳增长，对东盟、拉丁美洲服装出口增势强劲，据中国服装协会发布的报告，4 月服装出口增速明显回落。根据中国海关数据，4 月服装及衣着附件出口 113.32 亿美元，同比增长 2.4%，增速比 3 月放缓 8.5 个百分点。1-4 月，我国对美国和欧盟服装出口同比分别增长 8.3%和 9.3%，合计占我国服装出口总额的 41.7%，拉动我国服装出口增长 3.5 个百分点；我国对日本服装出口降幅持续扩大，同比下降 10.4%，降幅比 1-3 月扩大 3.5 个百分点；我国对东盟服装出口同比增长 19.7%，增速比 1-3 月放缓 4.6 个百分点。同期，我国对一带一路沿线国家和地区以及拉丁美洲服装出口保持快速增长，增幅分别为 12.8%和 37.9%，分别拉动我国服装出口增长 2.8 和 1.8 个百分点。另外，我国对英国、加拿大和俄罗斯服装出口同比分别下降 12.8%、12.1%和 35.9%。

5、海关总署：2022 年 5 月中国进口棉花 18 万吨，上月 17 万吨，据中国海关总署，2022 年 5 月中国进口棉花 18 万吨，环比增 1 万吨，同比增 1 万吨，2022 年 1-5 月累计进口棉花 98 万吨，同比减 39 万吨，2021/2022 年度截至 5 月中国累计进口棉花 135 万吨，同比减 99 万吨。

6、2022 至 2023 农业年俄罗斯可出口 3950 万吨小麦，据俄罗斯卫星通讯社消息，俄罗斯副总理维克多·阿布拉姆琴科在圣彼得堡国际经济论坛“粮食安全：全球挑战与机遇”会议上说，今年前 5 个月，俄罗斯出口产品增加了 16%，其中向韩国出口的食品增加了 19%，对白俄罗斯出口增加了 33%，对印度出口增加了 2.6 倍。阿布拉姆琴科表示，2022-2023 农业年（2022 年 7 月 1 日至 2023 年 6 月 31 日）俄罗斯可出口 3950 万吨小麦。阿布拉姆琴科指出将重新定位小麦出口的方向，未来小麦出口关键国家是土耳其、埃及、北非、中东国家、

金属市场情况

1、SMM：预计 2022 年全球铜矿由当年纯新投产矿山释放增量可达 16.4 万金属吨，据 SMM 统计，2022 年全球铜矿由当年纯新投产矿山释放增量可达 16.4 万金属吨（已剔除湿法铜产量，以下数据显示均已剔除湿法铜产量）。其中，预计 2022 年智利 Quebrada Blanca Phase 2 的投产将新增 4 万铜金属吨，秘鲁 Quellaveco 的投产将新增 4 万金属吨，以及俄罗斯联邦的 Udokan 铜矿的 3 万金属吨增量。拉丁美洲新投产增量占比最大达 49%，其次独联体地区新投产增量占比达 18%，北美洲地区新投产增量占比 15%，亚洲新投产增量占 10%，最后是非洲地区新投产增量占比为 8%。

2、SMM：预计 2022 年全球铜精矿扩建及之前新投产矿山带来增量 102.3 万金属吨，据 SMM 统计，2022 年全球铜精矿扩建及之前新投产矿山进一步带来增量的共计 102.3 万金属吨，拉丁美洲扩建带来增量占比最大为 33%，亚洲扩建新增量占比为 25%，非洲扩建新增量占比为 22%，独联体地区扩建新增量占比为 12%，欧洲扩建新增量占比为 6%，北美洲和大洋洲扩建新增量各占比 1%。

3、赞比亚 ZCCM-IH 拟重组 Mopani 铜矿，计划到 2030 年产铜 300 万吨，据外媒，赞比亚矿业投资公司 ZCCM-IH 表示，已聘请投资银行 Rothschild&Co 对 Mopani 铜矿进行评估，以确保其可持续发展。该企业在一份声明中表示：“ZCCM-IH 致力于确保 Mopani 铜矿达到其最佳生产水平，以便为到 2030 年实现 300 万吨铜的生产目标。”重组预计将在六个月内完成，并可以选择延长六个月。

4、LME 有色金属现货升贴水，6 月 20 日 LME0-3 铜升水 5.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 20.75 美元/吨，LME0-3 铅贴水 8.75 美元/吨，LME0-3 锌升水 53 美元/吨，LME0-3 锡升水 228.5 美元/吨，LME0-3 镍贴水 88 美元/吨。

5、6 月 20 日日照港铁矿石现货报价下跌，6 月 20 日铁矿石日照港口现货报价下跌，现 PB 粉 61.5%报 843 跌 46，纽曼粉 62.5%报 855 跌 46，金布巴粉 60.5%报 776 跌 46，罗伊山粉 61%报 798 跌 46，卡粉 65%报 1058 跌 37，超特粉

56.5%报 730 跌 40 (元/湿吨)。基差方面 (2209 合约): 与 17 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 94.8。

6 月 20 日山西吕梁焦煤报价平稳, 6 月 20 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 17 日午后收盘价对比, 焦煤现货升水 273.5。

6 月 20 日天津港准一级焦现货报价持稳, 6 月 20 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 17 日午后收盘价对比, 扣除水分后, 焦炭现货升水 687。

6 月 20 日国内各地热卷报价下跌, 6 月 20 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 4330 跌 230, 北京包钢报 4380 跌 260, 广州柳钢报 4290 跌 210。基差方面: 与 17 日午后收盘价对比, 上海现货贴水 123, 北京现货贴水 73, 广州现货贴水 163。(单位: 元/吨)

宏观及化工市场情况

1、6 月 LPR 报价: 1 年期和 5 年期利率均维持不变, 中国 6 月 1 年期贷款市场报价利率(LPR)为 3.7%, 预期为 3.7%%, 上月为 3.7%; 5 年期 LPR 为 4.45%, 预期为 4.45%, 上月为 4.45%。

2、日本央行行长黑田东彦: 如果有必要会毫不犹豫地增加宽松政策, 日本央行行长黑田东彦表示, 日本经济正在复苏。CPI 目前可能维持在 2%左右, 之后 CPI 可能会放缓。将继续放松收益率曲线控制 (YCC), 直到价格目标实现。如果有必要, 会毫不犹豫地增加宽松政策。

3、欧元区 5 月 CPI 同比上涨 8.1%, 续创历史新高, 预期为上升 8.1%。欧元区 5 月 CPI 环比上升 0.8%, 预期 0.80%, 前值 0.80%。

4、俄罗斯减少供应 导致德国向法国的天然气输送暂停, 据外媒, 随着俄罗斯进一步收紧供应, 从德国向法国的天然气输送已经停止, 这将考验欧洲各国保持能源跨境流动的能力。根据一份声明, 法国自周三以来就没有接收到来自德国的任何天然气。俄罗斯减少了其对欧盟最大天然气管道的输送之后, 德法两国本周获得的天然气供应都出现减少。

5、德国将大幅增加煤电占比，以缓解天然气短缺，在天然气短缺，价格高企，而新的气源未能快速到位的情况下，德国将大幅增加煤炭的使用，以在冬季到来之前确保能源供应。综合《金融时报》、德国之声等外媒消息，德国联邦政府周日表示，将通过紧急法律使停产的煤场重新运营，以满足电力供应。德新社此前援引德国经济部此前的文件称，德国将额外提供 150 亿欧元(约合 158 亿美元)的信贷额度，用于补充天然气储备。此外，德国还将通过拍卖的方式对供应工业天然气，以激励企业抑制消费。

6、多地缩短入境隔离时间，部分地区集中隔离时间调整为 7 天或 10 天，据人民日报健康客户端不完全统计，北京、湖北、江苏等地区已由 “14 天集中隔离+7 天居家隔离” 缩短为 “7 天集中隔离+7 天居家隔离” 或 “10 天集中隔离+7 天居家隔离”。

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。