

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 6 月 21 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：线材 2210 涨 2.20%、不锈钢 2207 涨 1.97% 和沪铅 2207 涨 1.97%；**跌幅前三**：棕榈油 2209 跌 4.45%、纯碱 2209 跌 4.10%和豆油 2209 跌 3.67%。

农产品市场情况

1、印度机构：纺织业压力持续，下半年有望恢复，据中国棉花网 6 月 17 日发布的报告，印度行业分析机构的报告称，棉花价格上涨将继续给纱厂运营资金和流动资金带来压力，在新年度棉花上市之前，纺纱厂面临的困境不太可能缓解，尤其是小型纱厂。棉花价格的上涨可能会导致小型纺纱厂的产能利用率降低。然而，随着 2022 年 10 月新年度的到来，2023 财年（2022 年 4 月-2023 年 3 月）一季度印度棉花价格可能出现调整，预计 2023 年财年二季度将实现运营复苏。根据报告，2022 年印度棉花产量同比可能增加。在当前的棉花季节开始时，印度棉花公司(CCI)棉花库存为 1250 万包（每包 170 公斤），目前 CCI 的库存数量不到 400 万包。

2、中棉协：棉花播种基本完成，新疆苗情良好，5 月，中国棉花协会棉农分会对全国 12 个省市和新疆维吾尔自治区 2126 个定点农户进行了棉花播种进度及生长情况的调查，调查结果显示：截至 5 月 31 日，全国棉花播（栽）工作基本完成，播种进度与去年同期基本持平，其中新疆和黄河流域播种全部完成，长江流域播种进度达到 96.0%。至 5 月末，全国一半面积以上的棉花处于 6-8 片真叶期，新疆苗情长势总体良好，生长快于去年同期，病虫害较轻发生；内地棉区受不利天气影响，苗情略差于去年。5 月新疆气温偏高、降水偏少，气象条件总体对棉花苗期生长有利，棉苗长势好于去年。

3、原料端仅仅是库存转移，坯布“堰塞湖”已越积越满，据化纤头条 6 月 21 日发布的报告，终端订单恢复并不乐观，纺织产品目前难以形成良性的涨价去库。虽然前期原料价格上涨带动部分的投机需求，但仅仅是库存转移，并未被终端消化。坯布工厂接近一个月的库存量已经将后市的需求提前透支。纺织出口订单向外转移，国内需求尚未恢复，后市订单存疑，持续累积的库存已经在坯布市场形成“堰塞湖”。

金属市场情况

1、2022 年 5 月硅铁出口总量环比增幅 1.92%，同比增幅 69.45%，据海关数据显示，2022 年 5 月硅铁出口总量 77947.943 吨，较 4 月出口量增加 1496.842 吨，环比增幅 1.92%；较去年同期增加 32561.325 吨，同比增幅 69.45%。其中含硅>55%硅铁出口总量 76510.92 吨，较 4 月出口量增加 1023.777 吨，环比增加 1.36%；较去年同期增加 31326.3 吨，同比增幅 69.33%。含硅≤55%硅铁出口总量 2933.865 吨，较 4 月出口量增加 473.065 吨，环比增加 19.22%；较去年同期增加 1235.025 吨，同比增幅 72.70%。

2、全国 55 港动力煤库存刷新一年高位，环渤海港增幅领衔，据 Mysteel，全国 55 港动力煤库存继续增加，上周环比增 3.85%至 5545.9 万吨，为一年内最高位。其中，环渤海港口库存环比增 3.72%至 2547.4 万吨，为近 7 个月新高，东北及华南港口库存环比增幅不足 2%，江内及华东区域港口库存增幅较为明显。

3、海关总署：中国 5 月钢材出口量为 776 万吨，同比增长 47.3%，中国海关总署最新公布的数据显示，中国 5 月钢材出口量为 776 万吨，同比增长 47.3%。中国 1-5 月钢材出口累计 2,591 万吨，同比下滑 16.2%。中国 5 月钢铁棒材出口量为 84 万吨，同比增长 63.7%；1-5 月钢铁棒材出口量总计为 264 万吨，同比下滑 44.3%。中国 5 月角钢及型钢出口量为 36 万吨，同比增长 49.0%；1-5 月钢铁棒材出口量总计为 124 万吨，同比下滑 5.6%。中国 5 月钢铁板材出口量为 544 万吨，同比增长 53.9%；1-5 月钢铁棒材出口量总计为 1,749 万吨，同比下滑 13.6%。中国 5 月钢铁线材出口量为 19 万吨，同比增长 2.8%；1-5 月钢铁棒材出口量总计为 82 万吨，同比下滑 9.0%。

4、海关：中国 5 月焦炭及半焦炭出口量为 95 万吨，同比增长 45.9%， 中国海关总署公布的最新数据显示，中国 5 月焦炭及半焦炭出口量为 95 万吨，同比增长 45.9%。中国 1-5 月焦炭及半焦炭出口量总计为 320 万吨，同比增长 17.4%。

5、据海关数据，2022 年 5 月中国镍铁进口量 49.21 万吨，环比增加 7.31 万吨，增幅 17.45%； 同比增加 19.11 万吨，增幅 63.50%。其中，5 月中国自印尼进口镍铁量 46.37 万吨，环比增加 7.32 万吨，增幅 18.75%；同比增加 20.13 万吨，增幅 76.74%。2022 年 1-5 月中国镍铁进口总量 205.75 万吨，同比增加 46.79 万吨，增幅 29.44%。其中，自印尼进口镍铁量 186.3 万吨，同比增加 51.9 万吨，增幅 38.62%。

6、海关总署：5 月中国精炼镍进口量 6553.551 吨，同比减少 63.62%， 据海关数据，2022 年 5 月中国精炼镍进口量 6553.551 吨，环比减少 5513 吨，降幅 45.69%；同比减少 11459 吨，降幅 63.62%。其中报关后进入国内市场 3335.422 吨，留存于保税区 3218.129 吨；报关净进口量 3320.422 吨，环比减少 47.73%。2022 年 1-5 月，中国精炼镍进口总量 74411.493 吨，同比增加 5347 吨，增幅 7.74%。

7、据海关数据，2022 年 5 月中国精炼镍出口量 1189.743 吨，环比减少 644 吨，降幅 35.12%； 同比增加 851 吨，增幅 251.30%。其中报关出口 15 吨，保税区流转出口 1174.743 吨；报关净进口量 3320.422 吨，环比减少 47.73%。2022 年 1-5 月，中国精炼镍出口总量 8047.423 吨，同比增加 4831 吨，增幅 150.21%。

8、海关总署：5 月中国进口精炼铜 29.03 万吨，同比增加 4.90%， 据海关数据，2022 年 5 月中国进口精炼铜（未锻轧铜含量 > 99.9935%的精炼铜阴极及未锻轧其他精炼铜阴极）共 29.03 万吨，环比增加 7.41%，同比增加 4.90%，1-5 月累计同比减少 2.45%。5 月出口 2.94 万吨，环比大减 51.84%，同比增加 16.35%，1-5 月累计同比增加 48.04%。

9、LME 有色金属现货升贴水， 6 月 21 日 LME0-3 铜升水 12 美元/吨，LME0-3 铝贴水 17.75 美元/吨，LME0-3 铅贴水 4.06 美元/吨，LME0-3 锌升水 76.25

美元/吨，LME0-3 锡升水 192.5 美元/吨，LME0-3 镍贴水 68 美元/吨。

10、6 月 21 日照港铁矿石现货报价上涨，6 月 21 日铁矿石日照港口现货报价上涨，现 PB 粉 61.5%报 828 涨 12，纽曼粉 62.5%报 840 涨 12，金布巴粉 60.5%报 765 涨 12，罗伊山粉 61%报 783 涨 12，卡粉 65%报 1030 涨 5，超特粉 56.5%报 722 涨 11（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 20 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 154。

6 月 21 日山西吕梁焦煤报价平稳，6 月 21 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 20 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 528。

6 月 21 日天津港准一级焦现货报价持稳，6 月 21 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 20 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 729。

6 月 21 日国内各地热卷报价上涨，6 月 21 日国内各地热轧卷板现货报价上涨，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 4330 涨 60，北京包钢报 4430 涨 50，广州柳钢报 4310 涨 70。基差方面：与 20 日午后收盘价对比，上海现货升水。

11、中焦协：全面限产，暂停煤炭采购，据证券时报，中焦协市场委员会 6 月 20 日下午以视频方式召开 6 月市场分析会，山西、河北、内蒙古、山东、江苏、陕西、江西、贵州等地的主要焦化企业参加了会议。与会企业一致同意，坚持亏损不生产，没有利润不销售的原则，全面限产，暂停煤炭采购；倾斜发货，将有限资源供给信誉较好的客户；坚守预收款政策不动摇。当前经济正处于疫情后的恢复中，各项政策在加快落地。在当前钢材市场低迷状态下焦炭依然供不应求，后期经济恢复合理增速，焦炭供需紧张状况将会进一步加剧。委员会呼吁煤炭、钢铁和焦化企业要相互照应，共度当前艰难时期，迎接市场繁荣的到来。

宏观及化工市场情况

1、欧洲央行行长拉加德重申计划 7 月加息 25 基点，9 月再次加息，并暗示加息可能和停止资产购买同时进行。

2、全国多地现高温天气，用电负荷创新高，据国家电网消息，6月中旬以来，我国多地出现高温天气，加之经济运行持续恢复等多重因素助推，西北电网、甘肃电网用电负荷创历史新高，华北电网创入夏以来用电负荷新高。据国家电力调度控制中心数据，6月以来，国家电网经营区域最大用电负荷超过 8.44 亿千瓦，西北、华北等地区用电负荷增速较快，与去年同期最高用电负荷相比，增速分别达 8.81%、3.21%。

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。