

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 6 月 30 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：沪镍 2208 涨 2.55%，低硫燃油 2209 涨 2.37%和乙二醇 2209 涨 2.13%；**跌幅前三**：焦煤 2209 跌 6.09%、焦炭 2209 跌 3.67%和硅铁 2209 跌 2.35%。

农产品市场情况

1、织造市场正值传统淡季，企业减产降开工，据绸都网 6 月 28 日发布的报告，需求方面，目前下游织造市场正值传统淡季，市场整体终端需求疲软，主要以小批量、打样、寻价为主，新单下达有限。少量秋冬季外贸订单刚需下达，市场接单气氛也不佳。随着淡季的深入，多数企业反馈后续新单下达难度将继续加大。根据调研，目前已有织造企业在减产降开工，甚至有少数企业已停产。目前，江浙地区主要集群开机率偏低，现盛泽喷水织机开机率在 6 成偏上；经编开机率在 4 成左右；圆机开机率降至 3 成偏上。总体开机率仅 4 成偏上，厂家生产积极性明显受挫。而后，随着气温的升高，工厂或有再减产的计划。

2、棉花期现波动加大，纺企封盘待市场明朗，据中国棉花网 6 月 28 日发布的报告，据调查，受 6 月 15 日以来郑棉大幅跳水影响，棉花现货基差报价、一口价随之深幅下探，而下游织布、面料、服装等企业也对棉纱进行压价（用即时新疆棉价格计算棉纺厂原料成本），很大一部分棉纺厂直接封盘不对外报价，如客户有实单，可协商降价。棉纺织产业链比较长，利润有限，并未有太大的降价空间。面对短期原材料价格大跌，只能封盘等待市场形势进一步明朗。

3、热带气旋靠近美国得州，产棉区或迎大雨，据中国棉花网 6 月 29 日发布的报告，据美国国家飓风中心周三预报，未来 48 小时墨西哥湾北西北部生成热带气旋的几率为 40%。据预报，当前热带气旋继续给当地海域带来阵雨和雷阵雨，

预计该气旋将缓慢向西部或者西南部移动,未来 1-2 天将靠近美国得州南部海岸。

同时,该热带气旋也可能在登陆之前于周三或者周四升级成短期的热带低气压。

不管怎样不变化,本周后期得州海岸都可能出现强降雨。

4、美国 2022 年大豆种植面积预期均值为 9043.1 万英亩,据华尔街日报公布的调查预估,美国 2022 年大豆种植面积的预期均值为 9043.1 万英亩,预估区间在 8920-9240 万英亩。USDA 3 月 31 日种植意向报告中,预期值为 9095.5 万英亩。

5、国际组织称全球农产品行业未来十年面临根本挑战,据央视新闻,经济合作与发展组织(经合组织)和联合国粮食及农业组织(粮农组织)29 日联合发布《2022-2031 年农业展望》报告指出,全球农产品行业未来十年面临根本挑战,需要以可持续方式养活不断增长的人口、应对气候危机影响等带来的食品供应中断等冲击。报告指出,疫情后需求复苏、主要供应国天气恶劣、生产和运输成本上升等多重因素已推动农产品价格上涨,谷物主要供应国乌克兰和俄罗斯农产品出口不确定性上升又令形势进一步恶化。粮农组织总干事屈冬玉表示,食品、化肥及燃料等价格上涨以及金融条件收紧正使更多的人生活陷入困难。如果全球食品供应因生产和主要出口国供应减少而恶化,预计 2023 年全球面临长期营养不良的人口将增加 1900 多万。

金属市场情况

1、美国再提升对俄罗斯铝产品征税税率,据有色宝,6 月 27 日,美国公布将提升自俄罗斯进口铝产品征税税率,30 天后生效。受这些新关税影响的铝产品细节尚未公布。自 4 月份美国暂停美俄正常贸易关系之后,美国对俄罗斯的大多数未锻轧铝征收 18.5%的关税,对高纯铝征收 11%的关税,对部分增值铝产品征收 10.5%的关税,在新的关税调整清单发布之后以上产品的征收税率可能达到 35%。

2、供应充足,动力煤市场走势平稳,据中国证券报,多地出现高温天气,夏季用电高峰期来临。不过,动力煤价格自 5 月初以来保持平稳走势。Wind 数据显示,截至 6 月 28 日,秦皇岛港山西产动力末煤(Q5500)平仓价报 1215 元/

吨, 5月初至6月27日一直报1205元/吨。业内人士认为, 当前动力煤市场供应充足, 在水电替代及库存偏高的背景下, 预计在迎峰度夏最后一轮补库过后, 动力煤价格将逐渐走弱。

3、LME 有色金属现货升贴水, 6月30日 LME0-3 铜贴水 1.75 美元/吨, LME0-3 铝贴水 21 美元/吨, LME0-3 铅贴水 9.2 美元/吨, LME0-3 锌升水 32.3 美元/吨, LME0-3 锡升水 351 美元/吨, LME0-3 镍贴水 22 美元/吨。

4、秘鲁 Las bambas 铜矿与居民对话取得进展, 据外媒, 目前 MMG 旗下秘鲁 Las bambas 铜矿与周边六个抗议社区的对话工作小组已组建完成并持续进行对话协商中。随着周一 Huancuire 和 Pumamarca 的社区居民开放对话, 加上上周组建的 Fuerabamba、Chila、Choaquere 和 Chuicuni 四个社区工作小组, 秘鲁政府已完成六个对话工作小组的组建工作。社区领袖、Las bambas 矿业公司代表和政府各部门官员将参与其中, 各方将就物理卫生, 教育, 就业, 社会 (公共企业、企业家、弱势群体), 农业, 环境, 健康等七大主题展开协商对话。

5、6月30日日照港铁矿石现货报价平稳, 6月30日铁矿石日照港口现货报价平稳, 现 PB 粉 61.5%报 865 稳, 纽曼粉 62.5%报 877 稳, 金布巴粉 60.5%报 806 稳, 罗伊山粉 61%报 835 稳, 卡粉 65%报 1019 稳, 超特粉 56.5%报 730 稳 (元/湿吨)。基差方面 (2209 合约): 与 29 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 136.7。

6月30日山西吕梁焦煤报价平稳, 6月30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 2800 元/吨。基差方面 (2209 合约): 与 29 日午后收盘价对比, 焦煤现货升水 309.5。

6月30日天津港准一级焦现货报价持稳, 6月30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 29 日午后收盘价对比, 扣除水分后, 焦炭现货升水 448。

6月30日国内各地热卷报价稳中偏弱, 6月30日国内各地热轧卷板现货报价稳中偏弱, 现 Q235B, 4.75mm, 上海鞍钢/本钢报价 4400 稳, 北京包钢报 4440

稳，广州柳钢报 4360 跌 10，基差方面：与 29 日午后收盘价对比，上海现货升水 18，北京现货升水 58，广州现货贴水 22。（单位：元/吨）

6、预计 7 月份国内钢材消费缓慢增长，但需求韧性不足，据 Mysteel 对 2022 年全国粗钢产量分析及 7 月预判指出，据测算，6 月下旬唐山长流程钢厂螺纹钢亏损 600 元/吨左右，随着 6 月下半月国内钢厂减产检修范围逐步扩大，预计当月全国粗钢日均产量跌破 310 万吨。由于钢材成本大幅下移，预计 7 月初唐山长流程钢厂螺纹钢亏损 100-200 元/吨，考虑到后期仍有钢厂安排检修计划，7 月份全国粗钢日均产量还将进一步下滑。预计 7 月份国内钢材消费缓慢增长，但需求韧性不足，表现或不稳定。预估 7 月初国内钢厂小幅亏损，供给保持低位运行，钢市供需或呈现动态平衡。总之，7 月份钢价或呈现区间震荡运行，不排除因利好政策出现阶段性反弹行情，但上涨空间不大。

宏观及化工市场情况

1、鲍威尔重申，当前的美国经济是强劲的，应当能够经受住一次衰退的冲击。

不允许美国转型至高通胀经济。收益率曲线的走势并非美联储当前最头疼的问题。美联储的目标是让（需求）增速放缓，以便让供给侧有喘息机会并迎头赶上。全球性的再分配恐怕会造成生产力下滑和经济增速放缓。鲍威尔和贝利都拒绝承诺美联储和英国央行分别将在未来几次会议上具体的加息幅度，都对加息持开放态度。

2、通胀：美联储主席鲍威尔，欧洲央行行长拉加德，英国央行行长贝利异口同声地对与通胀相关的不确定性表示感到忧心忡忡。当前，无从得知发达经济体能否回归新冠肺炎流行病疫情爆发之前的低通胀环境，物价是否会居高不下也不得而知。

3、鲍威尔、拉加德、贝利一致认为，风险在于，（欧美）抗通胀的行动不够激进大胆。他们都承诺，要利用货币政策来压低物价上涨问题。贝利称，英国能源价格上限方案存在造成不列颠通胀居高不下的风险。如果通胀顽固，英国央行“那些政策选项都摆在台面上”。英国央行的任务是让通胀从高位回落。

4、OPEC+部长级会议将在周四召开，预计 8 月份仍会维持温和增产步伐。美

国官员称希望 OPEC+ 在提高产量后还能有 “第二步” 跟进。

5、中国 6 月制造业 PMI 为 50.2，重回扩张区间，中国 6 月官方制造业 PMI 为 50.2，预期为 50.5，前值为 49.6；中国 6 月非制造业 PMI 为 54.7，预期为 50.5，前值为 47.8；中国 6 月综合 PMI 54.1，前值 48.4。

6、国家统计局：6 月建筑业 PMI 指数回升至 56.6%，服务业 PMI 恢复至扩张区间，据国家统计局，6 月份，非制造业 PMI 为 54.7%，比上月上升 6.9%，重返扩张区间，非制造业景气水平连续两个月明显回升。分行业看，建筑业商务活动指数为 56.6%，比上月上升 4.4 个百分点。服务业商务活动指数为 54.3%，比上月上升 7.2 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。