

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 7 月 7 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：乙二醇 2209 涨 4.75%、铁矿石 2209 涨 3.91%和菜粕 2301 涨 3.85%；**跌幅前三**：低硫燃油 2209 跌 9.87%、原油 2208 跌 5.24%和沥青 2209 跌 3.83%。

农产品市场情况

1、猪价不具备持续大幅上涨基础，据经济日报报道，对于猪价后期走势，专家表示，总体将呈现稳中趋降态势，在成本线之上波动。从供给来看，前期压栏大猪将会出栏，同时出栏活重增加，提升猪肉供给量，且三季度是冻品出库高峰期，前期鲜转冻猪肉库存以及进口猪肉将会投放市场；从消费来看，当前是消费淡季，猪肉消费短期提振后将趋于平稳；从政策调控来看，在猪价偏高时，政府储备肉可能将适时投放，以引导猪价回归合理区间。

2、1-5 月我国规模以上纺织工业增加值同比增长 1.5%，据中纺联产业经济研究院 7 月 5 日发布的报告，1-5 月我国规模以上纺织工业增加值同比增长 1.5%，增速较上年同期回落 10 个百分点。

3、1-5 月我国规模以上纺织企业利润总额同比下降 19.5%，据中纺联产业经济研究院 7 月 5 日发布的报告，1-5 月 3.6 万户规模以上纺织企业营业收入同比增长 7.1%，利润总额同比下降 19.5%。

4、中纺联：6 月全国纺织服装专业市场景气指数小幅波动，中国纺联流通分会景气监测结果显示，2022 年 6 月，全国纺织服装专业市场管理者景气指数为 49.95，比 5 月的 50.70 下降 0.75 个百分点；专业市场商户景气指数为 49.68，比 5 月的 50.07 下降 0.39 个百分点。6 月份，专业市场延续销售淡季，管理者景气、商户景气均小幅波动。

5、全国农技中心会商指出，当前棉花田间长势平稳，普遍好于往年，病虫害较轻。西北内陆棉区生育期较往年提前 5-7 天，已进入盛蕾至始花期。内地棉区气候条件对播种出苗有利。

6、据 USDA，至 7 月 3 日全美棉花现蕾率 44%，同比领先 2 个百分点，较近五年平均持平。全美结铃率 13%，同比领先 3 百分点，较近五年领先 1 百分点。其中得州结铃率 15%，同比领先 2 百分点。

金属市场情况

1、铜价持续回落，再生铜加工企业出现减产、停产情况，据 Mysteel，近一个月来，受美联储及其他欧美央行加息等因素影响，全球经济或陷入衰退，市场心态冷清局面加剧，铜价格下跌近万元。而废铜价格也不断下挫，使得废铜市场货源明显减少，再生铜加工企业利差持续收窄，废铜需求减弱，在持续亏损的情况下，多数再生铜加工企业出现减产、停产情况。

2、秘鲁 5 月铜产量同比下降 11.2%，据外媒，秘鲁能源和矿业部周三公布的数据显示，该国今年 5 月铜产量同比下降 11.2%至 174258 吨，因 Las Bambas 矿 4 月至 6 月早期曾暂停生产，同时矿石品位下滑也带来拖累。1-5 月份秘鲁铜累计产量同比下降 0.3%至 898,175 吨，因矿石品位下滑，1-5 月南方铜业公司的铜产量同比下降 26.8%。但同期嘉能可旗下 Antamina 矿和自由港麦克米伦公司旗下的 Cerro Verde 矿的铜产量则分别增加了 3.8%和 12.6%。

3、LME 有色金属现货升贴水，7 月 7 日 LME0-3 铜贴水 14.25 美元/吨，LME0-3 铝贴水 16.25 美元/吨，LME0-3 铅升水 17 美元/吨，LME0-3 锌升水 49.99 美元/吨，LME0-3 锡升水 150 美元/吨，LME0-3 镍贴水 73 美元/吨。

4、7 月 7 日日照港铁矿石现货报价平稳，7 月 7 日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 804 稳，纽曼粉 62.5%报 816 稳，金布巴粉 60.5%报 756 稳，罗伊山粉 61%报 774 稳，卡粉 65%报 948 稳，超特粉 56.5%报 685 稳（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 6 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 126.9。

7 月 7 日山西吕梁焦煤报价平稳，7 月 7 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 6 日午后收盘价对比, 焦煤现货升水 324。

7 月 7 日天津港准一级焦现货报价持稳, 7 月 7 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 3010 元/吨。基差方面: 与 6 日午后收盘价对比, 扣除水分后, 焦炭现货升水 439。

7 月 7 日国内各地热卷报价平稳, 7 月 7 日国内各地热轧卷板现货报价平稳, 现 Q235B, 4.75mm, 上海鞍钢/本钢报价 4270 稳, 北京包钢报 4310 稳, 广州柳钢报 4180 稳, 基差方面: 与 6 日午后收盘价对比, 上海现货升水 32, 北京现货升水 72, 广州现货贴水 58。(单位: 元/吨)

宏观及化工市场情况

1、美国 4 月原油和油品需求降至 1 月以来最低, EIA 周二发布的月度报告显示, 4 月美国原油和油品需求下降到近 2000 万桶/日, 为 1 月以来最低。EIA 称, 车用汽油的需求降至 880 万桶/日, 为 2 月以来最低。

2、中央气象台: 预计未来 10 天高温天气将逐渐发展, 局地最高温将突破 40°C, 据中央气象台, 受副高稳定控制, 预计未来 10 天 (7 月 6 日至 15 日), 高温天气将逐渐发展, 且影响范围广、持续时间长, 局地最高温将突破 40°C。华北、黄淮等地高温主要出现在 7 日至 9 日, 长江中下游地区持续高温晴热天气主要出现在 8 日之后。

3、美联储 6 月会议纪要: 若高通胀持续, 美联储可能采取更具限制性的政策, 美联储 6 月会议纪要显示: 美联储官员认为 7 月会议上将加息 50 个基点或 75 个基点。美联储官员高度关注通胀及通胀预期, 目前美国通胀率远高于美联储的长期目标, 通胀率降至 2%可能需要一段时间。如果通胀高企的状况持续, “更具限制性的” 利率水平是可能的。6 月政策会议的与会官员 “认同” 通胀前景恶化, 因此有理由加息 75 个基点。所有与会官员都认为, 美联储继续按照计划缩表的过程是合适的。美联储官员预计第二季度美国经济增长将反弹, 但近期和未来金融条件的收紧使美联储下调对美国经济增长的预期。美联储官员预计美国劳动力市场状况仍将非常紧张。迄今为止, 美联储官员尚未看到供应链状况得到改

善的迹象。

4、据环球时报 7 月 7 日援引美国媒体 7 月 5 日报道称,拜登政府仅会取消 3700 亿美元中国输美商品中 100 亿美元商品所加征的关税。

5、CME “美联储观察”：美联储 7 月加息 75 个基点的概率为 96.3%，据 CME “美联储观察”：美联储到 7 月份加息 50 个基点的概率为 3.7%，加息 75 个基点的概率为 96.3%；到 9 月份累计加息 50、75 个基点的概率均为 0%，累计加息 100 个基点的概率为 3.4%，累计加息 125 个基点的概率为 88.0%，累计加息 150 个基点的概率为 8.7%。

6、58 个国家报告了 6000 多例猴痘病例，世卫组织将于 7 月 18 日或更早召开突发事件委员会会议。

7、IMF 总裁：不排除 2023 年全球经济衰退的可能性，未来几周将下调此前对今明两年全球经济增长 3.6%的预测。

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。