

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 7 月 12 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：低硫燃油 2209 涨 3.70%、红枣 2301 涨 3.32% 和沪锡 2208 涨 2.45%；跌幅前三：焦炭 2209 跌 5.38%、甲醇 2209 跌 5.26% 和铁矿石 2209 跌 4.97%。

农产品市场情况

1、因能源断供，巴基斯坦 400 家纺织厂面临关停，据绸都网 7 月 9 日发布的报告，受能源断供影响，天然气与电力供应及其短缺，当地纺织业或在 7 月上旬面临至少 10 亿美元的出口损失。巴基斯坦纺织厂协会表示，纺织业不仅将因半月的停工停产减少 50%以上的产出，且将因能源供应和成本的限制被迫向海外贷款 60 亿美元，同时，面临失去订单、客户、违约损失等风险。目前，受损较为严重的地区为巴基斯坦的彭加省，该地区的纺织厂占全国的 70%，已有 400 家纺织厂面临关停，数以千计的人失去工作，并将对下一财年的 260 亿美元出口目标产生不利影响，协会已将此事的后果提交给总理建议尽快恢复能源供应。

2、央行：6 月份新增人民币贷款 2.81 万亿元，据央行，6 月份，人民币贷款增加 2.81 万亿元，预期 2.4 万亿元，5 月为 18836 亿元。上半年人民币贷款增加 13.68 万亿元，同比多增 9192 亿元。分部门看，住户贷款增加 2.18 万亿元，其中，短期贷款增加 6209 亿元，中长期贷款增加 1.56 万亿元；企（事）业单位贷款增加 11.4 万亿元，其中，短期贷款增加 2.99 万亿元，中长期贷款增加 6.22 万亿元，票据融资增加 2.11 万亿元；非银行业金融机构贷款增加 103 亿元。

3、本月中国棉花产消存量资源表下调本年度进口 4 万吨至 178 万吨；下调纺棉消费 40 至 690，其他消费 4 至 45，上调出口 1 至 2；期末库存增至 586。下年度消费调减，期末库存调增。

4、据印度农业部，截至 8 日全国植棉面积达 845.98 万公顷（12690 万亩），进度同比基本持平，略落后约 0.2%，整体处于近年较快水平。

5、红枣坐果良好，销区市场走货一般，据劳道 7 月 11 日发布的报告，1、新疆产区天气气温对红枣影响不大，目前二茬花期，红枣坐果来看良好，产区货源不多，市场更多关注产区交割仓库资源流出情况。阿克苏地区特级灰枣 13000 元/吨，一级灰枣 12000 元/吨，二级灰枣 9000 元/吨。阿拉尔特级灰枣 16800 元/吨左右，一级灰枣 14200 元/吨，二级灰枣 11700 元/吨。喀什地区特级灰枣 18000

元/吨，一级灰枣 14400 元/吨，二级灰枣 11700 元/吨，三级灰枣 10000 元/吨。

2、销区市场走货一般，期货交割货源开始向市场流入销售，市场反映交割仓库货源质量不均，价格有升水有贴水。特级灰枣价格 11400 元/吨，一级价格 10400 元/吨，二级价格 9250 元/吨。西安雨润市场贸易商以询价为主，特级灰枣 11000 元/吨，一级灰枣 10000 元/吨，二级灰枣 9800 元/吨。

6、乌克兰粮食出口同比下降 30%，据外媒报道，乌克兰农业部数据显示，7 月 1-7 日，2022/23 年度乌克兰出口了包括 31.1 万吨玉米，7.1 万吨小麦以及 1.7 万吨大麦在内，一共 40.2 万吨粮食，粮食出口同比下降 30%。自俄乌冲突爆发以来，乌克兰的粮食出口大幅下滑，因为该国的黑海港口已经基本上完全关闭。乌克兰粮食出口减少，推高了全球食品价格，并引发了人们对非洲和中东粮食短缺的担忧。乌克兰政府表示，由于部分土地被俄罗斯军队占领，今年粮食产量大幅下降，今年可收成 5000 万吨粮食，而 2021 年的收成为 8600 万吨。

金属市场情况

1、随着铜价连续暴跌，不少铜箔企业再度面临成品库存爆仓危机，据 SMM，铜价下跌前期，下游锂电池企业及覆铜板企业逢低补货。随着铜价连续暴跌，多数下游陷入观望，转而消化库存为主，提货速度放缓，不少铜箔企业再度面临成品库存爆仓危机。

2、6 月份精铜杆开工率回升至 69.44%，SMM 调研数据显示，6 月份精铜制杆企业开工率为 69.44%，环比增加 3.58 个百分点，同比增加 0.76 个百分点。其中大型企业开工率为 70.91%，中型企业开工率为 67.82%，小型企业开工率为 53.67%。

3、7 月 12 日照港铁矿石现货报价下跌，7 月 12 铁矿石日照港口现货报价下跌，现 PB 粉 61.5%报 768 跌 25，纽曼粉 62.5%报 780 跌 25，金布巴粉 60.5%报 736 跌 25，罗伊山粉 61%报 738 跌 25，卡粉 65%报 912 跌 20，超特粉 56.5%报 655 跌 15（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 11 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 93.8。

7 月 12 日山西吕梁焦煤报价平稳，7 月 12 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 2500 元/吨。基差方面（2209 合约）：与 11 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 307。

7 月 12 日天津港准一级焦现货报价持稳，7 月 12 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 11 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 559。

4、LME 有色金属现货升贴水，7 月 12 日 LME0-3 铜贴水 12.25 美元/吨，LME0-3 铝贴水 12.75 美元/吨，LME0-3 铅升水 21 美元/吨，LME0-3 锌升水 91 美元/吨，LME0-3 锡升水 205 美元/吨，LME0-3 镍贴水 50 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、央行：6月份新增社融 5.17 万亿元，上半年社会融资规模增量累计为 21 万亿元，据央行，6 月份社会融资规模增量 5.17 万亿元，预期为 4.2 万亿元，5 月为 27821 亿元。初步统计，上半年社会融资规模增量累计为 21 万亿元，比上年同期多 3.2 万亿元。其中，对实体经济发放的人民币贷款增加 13.58 万亿元，同比多增 6329 亿元；对实体经济发放的外币贷款折合人民币增加 458 亿元，同比少增 1823 亿元；委托贷款减少 54 亿元，同比少减 1091 亿元；信托贷款减少 3752 亿元，同比少减 3487 亿元；未贴现的银行承兑汇票减少 1768 亿元，同比多减 1714 亿元；企业债券净融资 1.95 万亿元，同比多 3913 亿元；政府债券净融资 4.65 万亿元，同比多 2.2 万亿元；非金融企业境内股票融资 5028 亿元，同比多 73 亿元。

2、央行：中国 6 月份货币供应 M2 同比增长 11.4%，据央行，6 月末，M2 余额 258.15 万亿元，同比增长 11.4%，增速分别比上月末和上年同期高 0.3 个和 2.8 个百分点；M1 余额 67.44 万亿元，同比增长 5.8%，增速分别比上月末和上年同期高 1.2 个和 0.3 个百分点；M0 余额 9.6 万亿元，同比增长 13.8%。上半年净投放现金 5186 亿元。

3、央行：6 月份新增人民币贷款 2.81 万亿元，据央行，6 月份，人民币贷款增加 2.81 万亿元，预期 2.4 万亿元，5 月为 18836 亿元。上半年人民币贷款增加 13.68 万亿元，同比多增 9192 亿元。分部门看，住户贷款增加 2.18 万亿元，其中，短期贷款增加 6209 亿元，中长期贷款增加 1.56 万亿元；企（事）业单位贷款增加 11.4 万亿元，其中，短期贷款增加 2.99 万亿元，中长期贷款增加 6.22 万亿元，票据融资增加 2.11 万亿元；非银行业金融机构贷款增加 103 亿元。

4、欧盟认为未来几个月不会出现俄罗斯完全对欧“断气”的情况，欧盟委员会执行副主席东布罗夫斯基斯对媒体表示，欧盟并不认为未来几个月内事态会发展到俄罗斯对欧盟“断气”的地步。但欧盟及其成员国将继续做准备，以应对俄罗斯完全对欧“断气”这一风险。

5、民航局：继续加强与相关国家磋商，逐步增加国际航班数量，据澎湃新闻，在今天上午民航局新闻发布会上，民航局运输司副司长徐青介绍，第九版疫情防控方案发布之后，考虑到海外留学生回国等国际人员往来需求，民航局正在国务院联防联控机制统筹下，根据疫情形势发展、近期防控措施优化、地方接受国际航班保障能力的提升，推进稳妥有序恢复国际定期客运航班的工作。民航局将继续加强与相关国家磋商，逐步增加国际航班的数量。

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。