

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 7 月 14 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：菜油 2209 涨 4.38%、尿素 2209 涨 3.09%和液化气 2208 涨 2.24%；跌幅前三：强麦 2303 跌 5.91%、沪镍 2208 跌 5.83%和沪锌 2208 跌 4.70%。

农产品市场情况

1、7 月 14 日中央储备棉轮入最高限价为 17401 元/吨，符合轮入启动条件，据中国棉花网 7 月 13 日发布的报告，根据《关于 2022 年第一批中央储备棉轮入的公告》，轮入竞买最高限价（到库价格）按前一个工作日国内棉花现货价格动态确定，并设置启动/停止价格，当前一个工作日国内棉花现货价格低于 18600 元/吨（含）时启动轮入、高于 18600 元/吨时停止轮入。根据轮入价格计算公式：7 月 14 日，轮入竞买最高限价为 17401 元/吨，符合轮入启动条件。

2、USDA 月报：2022/23 年度全球消费量调减 35.1 万吨，主要减少来自中国，印度，孟加拉国和越南，据上海国际棉花交易中心 7 月 13 日发布的报告，根据美国农业部发布的 7 月份全球产需预测，2022/23 年度，全球棉花期初库存环比调增，原因是 2021/22 年度消费量减少近 43.5 万吨。2022/23 年度全球消费量调减 35.1 万吨，主要减少来自中国，印度，孟加拉国和越南。全球棉花产量为 2614.1 万吨，环比减少 26.2 万吨，减少来自美国和巴西。全球棉花进口量调减 24.3 万吨，主要减少来自中国、孟加拉国和越南。巴西棉花出口量调减 10.9 万吨，部分原因是 2021/22 年度产量减少 10.9 万吨。全球期末库存环比调增 32.4 万吨，和 2021/22 年度基本持平。

3、6 月越南进口棉花 9.3 万吨，环比减 22.4%，同比减 35.8%，其中外商直接投资纺企占 68%。进口来源国美棉占比最高 57.4%，其他包括巴西棉和澳棉。年度累计进口减 7.4%。

4、印度南部特伦甘纳邦连续降雨，对作物播种和生长不利，棉花种植面积尚未达预期目标一半。马哈拉施特拉邦同受大雨影响。过多降水掣肘下，完成植棉预期或难上加难。

5、海关总署数据，6月我国出口纺服 315.47 亿美元，同比增 14.04%，环比增 7.94%；其中纺织品同比增 7.91%，环比降 3.73%；服装同比增 19.10%，环比增 18.71%。

6、四方会谈结束，乌克兰粮食出口多项技术性问题达成一致，据央视新闻，当地时间 13 日，土耳其、俄罗斯、乌克兰与联合国代表团在土耳其伊斯坦布尔就在黑海开辟乌克兰粮食出口走廊问题举行四方会谈。会后土耳其国防部长称，会谈气氛积极富有建设性，各方就乌克兰粮食出口的多项技术性问题达成一致。

金属市场情况

1、LME 有色金属现货升贴水，7 月 14 日 LME0-3 铜贴水 15 美元/吨，LME0-3 铝贴水 11.25 美元/吨，LME0-3 铅升水 16.5 美元/吨，LME0-3 锌升水 88 美元/吨，LME0-3 锡升水 262 美元/吨，LME0-3 镍贴水 56.5 美元/吨。

2、7 月 14 日日照港铁矿石现货报价下跌，7 月 14 日铁矿石日照港口现货报价下跌，现 PB 粉 61.5%报 768 跌 5，纽曼粉 62.5%报 780 跌 5，金布巴粉 60.5%报 746 跌 5，罗伊山粉 61%报 743 跌 5，卡粉 65%报 901 跌 5，超特粉 56.5%报 901 跌 5（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 13 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 102.8。

7 月 14 日山西吕梁焦煤报价平稳，7 月 14 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 13 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 382。

7 月 14 日天津港准一级焦现货报价持稳，7 月 14 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 13 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 668。

7 月 14 日国内各地热卷报价稳中偏弱，7 月 14 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 3900 稳，北京包钢报 4080 跌 30，广州柳钢报 3880 跌 20，基差方面：与 13 日午后收盘价对比，上海现货贴水 17，北京现货升水 163，广州现货贴水 37。（单位：元/吨）

宏观及化工市场情况

1、按人民币计价，中国 6 月出口同比增长 22%，前值 15.3%；6 月进口同比增长 4.8%，前值 2.8%。

2、央行：上半年人民银行降低准备金率 0.25 个百分点，上缴结存利润 9000 亿元，据央视新闻，今天，国新办举行新闻发布会，央行相关负责人表示，上半年人民银行降低准备金率 0.25 个百分点，上缴结存利润 9000 亿元，合理增加流动性供给，金融机构加大对实体经济的信贷支持力度，6 月末，广义货币同比增长 11.4%，比上年同期高 2.8 个百分点，上半年社会融资规模增量为 21 万亿元，同比多增 3.2 万亿元，人民币各项贷款增加 13.68 万亿元，比上年同期多增 9192 亿元。

3、央行：继续降低实际贷款利率，让市场主体感受到融资成本下降，据财联社，7 月 13 日下午国新办举行新闻发布会介绍 2022 年上半年金融统计数据情况，央行货币政策司司长邹澜表示，下一阶段央行将继续深化利率市场化改革，持续释

放 LPR 改革效能，发挥存款利率市场化调整机制作用，充分发挥利率自律机制作用，维护市场良好竞争秩序，推动继续降低实际贷款利率，让广大市场主体切身感受到综合融资成本实实在在地下降。

4、美国 6 月 CPI 同比上涨 9.1%，创 40 年来新高，美国 6 月份 CPI 同比上涨 9.1%，为 1981 年 11 月以来最大增幅，预估为 8.8%，前值为 8.6%。美国 6 月核心 CPI 同比上涨 5.9%，预期 5.70%，前值 6.00%。美国 6 月 CPI 环比上涨 1.3%，创 2005 年 9 月以来新高。

5、美国总统拜登表示，美国 6 月通胀数据“高得令人无法接受”，但考虑到最近汽油价格的下跌，CPI 数据已经过时。拜登表示，将给美联储提供必要的空间以应对通胀。

6、美联储掉期交易显示，美联储 7 月加息 100 个基点的可能性增加至近 75%。美国利率期货显示，当前有 80% 的概率美联储将在 9 月再次加息 75 个基点。

7、美联储经济状况褐皮书显示，未来经济增长的预期大多为负面，受访者指出，预计未来 6 至 12 个月的需求将进一步减弱。

8、加拿大央行大幅加息 100 个基点至 2.50%，为 1998 年来最大幅度加息，市场预期为加息 75 个基点。

9、美联储梅斯特：通货膨胀太高，将在 7 月会议上讨论政策路径，美联储梅斯特表示，CPI 报告都很糟糕，通货膨胀太高了，将在 7 月会议上讨论政策路径。并表示，没有任何令人信服的证据表明通货膨胀已经见顶，预计美联储将远远超过中性利率，CPI 数据并不显示美联储加息幅度将小于 6 月份（75BP）。

10、欧盟下调 2022 年欧元区 GDP 增长预测至 2.6%，预测欧元区通胀率为 7.6%，欧盟草案显示，欧盟下调 2022 年欧元区 GDP 增长预测至 2.6%，预测欧元区通胀率为 7.6%；预测 2023 年欧元区 GDP 增长为 1.4%，通胀率为 4%。

11、乌克兰外交部宣布中断与朝鲜的外交关系，据央视新闻，当地时间 13 日，乌克兰外交部宣布，由于朝鲜决定承认乌克兰东部两地独立，乌克兰中断与朝鲜的外交关系。据塔斯社报道，当地时间 13 日，朝鲜副外长在平壤会见俄罗斯驻朝鲜大使，并递交了一份承认顿涅茨克和卢甘斯克独立的照会。

12、发改委：全年 3%左右的 CPI 预期目标是可以实现的，据财联社，国家发展改革委价格司司长万劲松表示，今年下半年，受国际通胀高企、乌克兰危机、新冠肺炎疫情等因素影响，我国物价运行面临的不确定、不稳定因素仍然较多，但我们有底气、有信心、有能力继续保持物价运行在合理区间，全年 3%左右的 CPI 预期目标是可以实现的。

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。

42