

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 7 月 15 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：尿素 2209 涨 1.58%、豆油 2209 涨 1.43%和低硫燃油 2209 涨 1.27%；跌幅前三：沪镍 2208 跌 11.85%、铁矿石 2209 跌 10.04%和红枣 2301 跌 8.52%。

农产品市场情况

1、USDA：截至 7 月 7 日当周 2021/2022 年度美国陆地棉出口净销售 1.02 万包，较前一周下降 73%，据 USDA 最新数据，截止 7 月 7 日当周，2021/2022 年度陆地棉净销售 10200 包，为市场年度的最低点，较前一周下降 73%，较前 4 周平均水平下降 68%。增加的主要是土耳其（7500 包）、墨西哥（2800 包）、阿尔及利亚（1500 包）、中国（1200 包）和台湾（900 包），巴基斯坦（-3200 包）、印度（-600 包）和日本（400 包）。2022/2023 年度净销售为 139300 包，主要销往土耳其（73800 包）、巴基斯坦（33900 包）、印度（13200 包）、尼加拉瓜（8800 包）和秘鲁（7000 包），越南（-4100 包）、危地马拉（-3500 包）和墨西哥（-600 包）。周度出口装船量 312700 包，较前一周下降 17%，较前 4 周平均水平下降 14%。目的地主要是中国（74000 包）、土耳其（64800 包）、印度（39000 包）、越南（30600 包）和巴基斯坦（28100 包）。2021/2022 年度皮马棉净销售 1300 包，较前一周增长 43%，较前 4 周平均水平增长 36%，增加的主要是泰国。2022/2023 年净销售额减少 100 包，印度（400 包），秘鲁（-500 包）。周度出口装船量 4400 包，较前一周下降 59%，较前 4 周平均水平下降 40%。目的地是中国（2800 包）、印度（1300 包）、埃及（200 包）和意大利（100 包）。

2、截止 7 月初全国棉花工业库存约 63.7 万吨，环比增加 2.9%，同比减少 29.0%，国家棉花市场监测系统发布的中国棉花工业库存调查报告（2022 年 7 月），据国家棉花市场监测系统对全国 14 个省市及自治区、72 家纺织企业的抽样调查显示，截至 2022 年 7 月初，被抽样调查企业棉花平均库存使用天数约为 30.2 天（含到港进口棉数量），环比增加 2.1 天，同比减少 9.3 天。推算全国棉花工业库存约 63.7 万吨，环比增加 2.9%，同比减少 29.0%。2022 年 7 月初，被抽样调查企业开机率为 75.5%，环比减少 4.1 个百分点，同比减少 18.2 个百分点。2022 年 7 月初，被抽样调查企业纱产销率为 88.2%，环比下降 0.3 个百分点，同比下降 5.2 个百分点；库存为 35.2 天销售量，环比增加 2.2 天，同比增加 22.3 天。布的产

销率为 83%，环比提高 0.3 个百分点，同比下降 1.9 个百分点；库存为 59.7 天销售量，环比增加 8.7 天，同比增加 20.1 天。

3、1-5 月我国对东盟出口纺织品服装同比增长 23.0%，据中国纺织国际产能合作企业联盟 7 月 13 日发布的报告，从主要出口市场看，前 5 个月，我国对东盟出口纺织品服装 226.9 亿美元，同比增长 23.0%，占行业出口全球比重的 18%。其中，纺织纱线（出口额 13.9 亿美元）、织物（110.3 亿美元）、纺织制品（44.9 亿美元）及服装（57.8 亿美元）均较去年同期大幅增长，分别同比增长了 30.6%、26.1%、10.7%和 26.3%。

4、1-5 月我国向美国出口纺织品服装额同比增长 9.9%，据中国纺织国际产能合作企业联盟 7 月 13 日发布的报告，1-5 月我国向美国出口纺织品服装 214.9 亿美元，同比增长 9.9%，占行业出口全球比重的 17.2%。其中，服装对美出口 149.3 亿美元，纺织制品出口 58.9 亿美元，较去年同期分别增长 12.5%和 4.3%。

5、1-5 月我国对欧盟 27 国出口纺织品服装同比增长 11.7%，据中国纺织国际产能合作企业联盟 7 月 13 日发布的报告，1~5 月，我国对欧盟 27 国出口纺织品服装 178.8 亿美元，同比增长 11.7%。其中，服装出口 117.1 亿美元，同比增长 17.9%。德国、荷兰、法国、西班牙、希腊和意大利为主要出口对象国，前 5 个月对其服装出口均实现同比增长。此外，我国纺织纱线和织物对欧出口分别同比增长 44.5%和 65.3%，纺织制品对欧出口同比下降 19.7%。

6、中国纺织品进出口商会：上半年我国纺织服装订单转移规模为 60 亿美元左右，据华诺纺织坯布专家 7 月 12 日发布的报告，根据中国纺织品进出口商会的最新估算，上半年，我国纺织服装订单转移规模为 60 亿美元左右。其中棉纺织品订单转移规模为 10 亿美元左右，服装转移规模为 50 亿美元左右。棉纺织品订单主要转移到印度，服装订单主要转至孟加拉国、越南、印度、印尼和柬埔寨等国。并预计下半年，我国纺织服装订单转移可能呈加速态势，转移规模在 100 亿美元左右。其中棉纺织品订单转移在 20 亿美元左右，服装转移规模在 80 亿美元左右。

7、作物生长季遭遇过度干旱，机构下调欧盟所有谷物产量预估，据外媒报道，咨询机构战略谷物（Strategie Grains）周四下调对今年欧盟所有作物的产量预估，在欧盟进行收割之际对小麦和大麦的产量预期进行微调，并指出干旱天气对玉米构成威胁。该机构在一份月度报告中称，欧盟小麦产量料为 1.223 亿吨，低于 6 月预估的 1.224 亿吨，亦低于去年修正后的 1.299 亿吨。大麦产量预计为 4960 万吨，低于上月预估的 5030 万吨和 2021 年的 5190 万吨。战略谷物上个月已经下调小麦和大麦的产量预期，理由是许多国家在生长季的前半段遭遇过度干旱。玉米产量预计下降至 6540 万吨，低于上月预估的 6680 万吨和去年的 6970 万吨。战略谷物称，许多产区反复出现的水资源短缺和炎热天气对单产潜力产生不利影响，这呼应了人们对今年玉米作物产量的担忧。

8、商务部：当前生猪产能处于正常合理区间，猪肉市场供应总体充足，据一财，商务部新闻发言人束珏婷表示，6月中旬以来，受多重因素影响，猪肉价格有所上涨。当前，生猪产能处于正常合理区间，5月末全国能繁母猪存栏量4192万头，猪肉市场供应总体充足。商务部将与相关部门一道，积极采取措施，做好猪肉市场保供稳价工作：一是继续加强肉类市场监测，及时发布供求、价格等信息，稳定市场预期，维护市场平稳运行。二是结合市场形势，发挥好猪肉储备的调节功能，稳定猪肉市场。三是指导受疫情影响的部分地区加强产销衔接，增加市场供应，做好居民肉类消费保障工作。

金属市场情况

1、全国主流市场不锈钢社会库存总量 86.15 万吨，周环比上升 5.54%，据 Mysteel，截至7月14日，全国主流市场不锈钢社会库存总量86.15万吨，周环比上升5.54%，年同比上升12.34%。其中冷轧不锈钢库存总量40.46万吨，周环比上升2.18%，年同比下降6.41%，热轧不锈钢库存总量45.69万吨，周环比上升8.71%，年同比上升36.57%。本周全国主流不锈钢社会库存整体呈现垒库态势，全系列别均出现不同程度的到货。其中400系到货最为明显，主要体现为地区性市场400系热轧资源集中到货为主，200系及300系资源到货主要体现在佛山市场，而无锡市场本周库存变化幅度相对较小。

2、LME 有色金属现货升贴水，7月15日LME0-3铜贴水10美元/吨，LME0-3铝贴水12.5美元/吨，LME0-3铅升水21.5美元/吨，LME0-3锌升水76.5美元/吨，LME0-3锡升水200美元/吨，LME0-3镍贴水55.5美元/吨。

3、7月15日日照港铁矿石现货报价下跌，7月15日铁矿石日照港口现货报价下跌，现PB粉61.5%报708跌27，纽曼粉62.5%报721跌27，金布巴粉60.5%报683跌27，罗伊山粉61%报683跌27，卡粉65%报838跌30，超特粉56.5%报610跌18（元/湿吨）。基差方面（2209合约）：与14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74.1。

7月15日山西吕梁焦煤报价平稳，7月15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14日午后收盘价对比，焦煤现货升水411.5。

7月15日天津港准一级焦现货报价持稳，7月15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14日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水707。

7月15日国内各地热卷报价下跌，7月15日国内各地热轧卷板现货报价下跌，现Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价3700跌110，北京包钢报3960跌100，广州柳钢报3710跌100，基差方面：与14日午后收盘价对比，上海现货贴水92，北京现货升水168，广州现货贴水82。（单位：元/吨）

4、统计局：6月十种有色金属产量同比增长3.2%，据国家统计局，6月份十种有色金属产量为570万吨，同比增长3.2%，1-6月累计产量为3283万吨，累计同比增长1.0%，其中电解铝6月份产量为339万吨，同比增长3.2%，1-6月电解铝产量为1968万吨，累计同比增长0.7%。

5、智利最高法院批准关闭巴里克旗下 Pascua Lama 铜金矿项目，据外媒，周四，智利最高法院批准最终关闭 Barrick Gold 备受争议的 Pascua Lama 铜金矿开采项目。该项目曾于2018年被该国环境监管机构下令关闭，Barrick Gold 对此提出上诉。但在2020年，一家环境法院确认了该决定，其中包括超过70亿比索（672万美元）的罚款。

宏观及化工市场情况

1、商务部：上半年进出口总额同比增长9.4%达19.8万亿元人民币，据财联社，商务部新闻发言人束珏婷表示，经过各方共同努力，上半年中国外贸克服国内外多种因素的不利影响，展现出较强发展韧性，规模再创新高。进出口总额达19.8万亿元，在去年同期高基数基础上增长9.4%。其中，6月当月的进出口额、出口额也创下月度历史新高。长三角地区进出口快速恢复，上半年增长9.3%。我国货物贸易第一大国地位稳固，一季度我国出口国际市场份额达14.1%，与去年同期相比保持基本稳定。

2、商务部：有关各方应努力劝和促谈，推动乌克兰危机局势降温，据财联社，商务部新闻发言人束珏婷表示，当前，国际油价高企，成为推高全球通胀的主要因素之一，国际社会对此广泛关注。7月5日，刘鹤副总理应约与耶伦财长举行视频通话，在通话过程中美方介绍了对有关国家石油价格设置上限的想法。中方认为，这个问题十分复杂，解决问题的前提是，有关各方应努力劝和促谈，推动乌克兰危机局势降温，而不是升温，这符合各方利益。

3、欧盟委员会下调今明两年德法两国 GDP 增速预测，欧盟委员会预计2022年法国GDP增长2.4%，低于此前预测的3.1%；预计2023年法国GDP增长1.4%，低于此前预测的1.8%；预计德国2022年GDP增长1.4%，此前预测为增长1.6%；预计德国2023年GDP增长1.4%，此前预计为增长2.3%。

4、美国6月PPI同比增长11.3%，预期增长10.7%，前值增长10.8%。美国6月PPI环比增长1.1%，预期增长0.8%，前值增长0.8%。

5、美国上周初请失业金人数为24.4万人，为2021年11月20日当周以来新高，预期23.5万人，前值23.5万人。

6、国家能源局：6月份，全社会用电量同比增长4.7%，据国家能源局，6月份，全社会用电量7451亿千瓦时，同比增长4.7%，日均用电量环比增长14.7%。分产业看，第一产业用电量105亿千瓦时，同比增长12.4%；第二产业用电量4949亿千瓦时，同比增长0.8%；第三产业用电量1351亿千瓦时，同比增长10.1%；

城乡居民生活用电量 1046 亿千瓦时，同比增长 17.7%。1-6 月，全社会用电量累计 40977 亿千瓦时，同比增长 2.9%。分产业看，第一产业用电量 512 亿千瓦时，同比增长 10.3%；第二产业用电量 27415 亿千瓦时，同比增长 1.3%；第三产业用电量 6938 亿千瓦时，同比增长 3.1%；城乡居民生活用电量 6112 亿千瓦时，同比增长 9.6%。

7、美联储大鹰派布拉德给激进加息降火，倾向于 7 月加息 75 个基点；美联储理事沃勒认为 7 月加息 100 基点“有些冒进”，但不排除该可能。

8、意大利总理德拉吉 14 日晚在内阁会议宣布将辞职，但总统马塔雷拉拒绝接受，并要求通过议会投票确认政府是否仍拥有多数支持。

9、国家统计局：6 月商品住宅销售价格同比继续走低，同比上涨城市个数减少，国家统计局公布 6 月 70 城房价数据，一线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格同比分别上涨 3.3%和 1.1%，涨幅比上月分别回落 0.2 和 0.6 个百分点。二线城市新建商品住宅销售价格同比由上月上涨转为下降 0.2%；二手住宅销售价格同比下降 2.1%，降幅比上月扩大 0.4 个百分点。三线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格同比分别下降 2.8%和 3.7%，降幅比上月分别扩大 0.6 和 0.5 个百分点。

10、国家统计局：6 月商品住宅销售价格环比总体趋稳，环比上涨城市个数增加，国家统计局公布 6 月 70 城房价数据，一线城市新建商品住宅销售价格环比上涨 0.5%，涨幅比上月扩大 0.1 个百分点；二手住宅销售价格环比由上月持平转为上涨 0.1%。二线城市新建商品住宅销售价格环比由上月下降转为上涨 0.1%；二手住宅销售价格环比下降 0.1%，降幅比上月收窄 0.2 个百分点。三线城市新建商品住宅销售价格环比下降 0.3%，降幅与上月相同；二手住宅销售价格环比下降 0.3%，降幅比上月收窄 0.2 个百分点。

11、据国家统计局，6 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 3.9%。从环比看，6 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.84%。1—6 月份，规模以上工业增加值同比增长 3.4%。

12、据国家统计局，1—6 月份，全国固定资产投资 271430 亿元，同比增长 6.1%。其中，民间固定资产投资 153074 亿元，同比增长 3.5%。从环比看，6 月份固定资产投资增长 0.95%。

13、统计局：上半年 GDP 同比增长 2.5%，据国家统计局，初步核算，上半年国内生产总值 562642 亿元，按不变价格计算，同比增长 2.5%。其中，二季度国内生产总值 292464 亿元，同比增长 0.4%。

14、统计局：1-6 月，全国房地产开发投资同比下降 5.4%，房屋新开工面积同比下降 34.4%，据国家统计局，1-6 月份，全国房地产开发投资 68314 亿元，同比下降 5.4%；其中，住宅投资 51804 亿元，下降 4.5%。1-6 月份，房屋新开工面积 66423 万平方米，同比下降 34.4%；商品房销售面积 68923 万平方米，同比

下降 22.2%；商品房销售额 66072 亿元，同比下降 28.9%；房地产开发企业到位资金 76847 亿元，同比下降 25.3%。6 月末，商品房待售面积 54784 万平方米，同比增长 7.3%。其中，住宅待售面积增长 13.5%。

15、国家统计局：6 月份全国城镇调查失业率为 5.5%，其中 16-24 岁人口调查失业率为 19.3%，据国家统计局，上半年，全国城镇新增就业 654 万人，全国城镇调查失业率平均为 5.7%，其中二季度平均为 5.8%。4 月份，全国城镇调查失业率为 6.1%；5、6 月份连续回落，分别为 5.9%、5.5%。6 月份，本地户籍人口调查失业率为 5.3%；外来户籍人口调查失业率为 5.8%，其中外来农业户籍人口调查失业率为 5.3%。16-24 岁、25-59 岁人口调查失业率分别为 19.3%、4.5%。31 个大城市城镇调查失业率为 5.8%，比上月下降 1.1 个百分点。全国企业就业人员周平均工作时间为 47.7 小时。二季度末，外出务工农村劳动力总量 18124 万人。

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。