

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 7 月 20 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：沪镍 2208 涨 5.60%、硅铁 2209 涨 2.97%和甲醇 2209 涨 2.35%；跌幅前三：焦煤 2209 跌 6.65%、菜粕 2301 跌 4.69%和玻璃 2209 跌 3.79%。

农产品市场情况

1、马来西亚预计中国今年将购买更多棕榈油，据外媒报道，马来西亚种植及原产业部周二表示，预计中国今年将购买更多棕榈油，尽管中国进口马棕油的总量可能落后于去年。该部在一份声明中表示，下游行业主导棕榈油价格、中国大豆的供需形势、印度尼西亚遏制国内棕榈油价格上涨的政策以及全球食用油供应紧张等因素，将继续影响中国从马来西亚进口棕榈油的前景。马来西亚种植及原产业部表示，今年上半年马来西亚对中国的棕榈油出口下降 31%，至 56.58 万吨，部分原因是植物油价格高企，导致中国买家和贸易商不愿进口食用油。中国是仅次于印度的世界第二大棕榈油市场，预计 2022 年将进口 480 万吨棕榈油，而去年进口了 638 万吨棕榈油，其中马来西亚占 167 万吨。

2、俄消息人士：乌克兰粮食出口问题四方会谈已实现重要突破，当地时间 19 日，俄新社援引俄罗斯消息人士的话报道称，乌克兰粮食出口问题四方会谈已实现重要突破，但何时在伊斯坦布尔举行下一轮谈判仍存在一定的技术性问题。

3、俄罗斯外交部副部长：敦促各方不将粮食出口问题政治化，据财联社，俄罗斯外交部副部长维尔什宁 19 日表示，俄方敦促各方不将粮食出口问题政治化，认为英国方面参与乌克兰粮食出口毫无必要。维尔什宁表示，如果乌克兰愿在相关港口排雷并用船只运粮，俄方将确保其和平通行，而通过本应出口粮食的船只向乌克兰运送西方提供的武器是不可接受的。目前，俄罗斯的粮食和化肥出口受到过高的保险关税的阻碍。

4、农业农村部：国内食用植物油市场供给有保障，价格涨幅低于国际市场，据中国网，农业农村部市场与信息化司负责人刘涵表示，大豆和食用植物油价格走势偏强，受国际大豆供给偏紧、乌克兰葵花籽油出口受阻、投机资本炒作等因素的影响，今年国际油脂油料的价格高位上涨，也拉动了国内价格走强。6 月份，山东进口大豆到岸税后价每斤 2.75 元，同比高 14.7%，豆油、菜籽油出厂价同比涨 30%以上。但由于我国油脂油料储备足、调控能力强，加之油菜籽增产，国

内食用植物油市场供给有保障，价格涨幅低于国际市场。

5、预计 7 月 21-29 日大部棉区将出现不同风险程度的高温热害，据新疆兴农网 7 月 19 日发布的报告，目前，全疆棉区棉花处于花铃生长期，大部棉区发育进程比常年提早 7 天以上。预计 7 月 21-29 日大部棉区将出现不同风险程度的高温热害，其中博州东部、东疆及南疆大部棉区为高温热害的中高风险区。棉区要切实加强田间水肥管理，避免棉田受旱，同时做好棉花害虫的监测与防治，最大限度地减轻或避免高温热害和虫害的影响。

6、郑棉波动幅度过大，对棉纺织产业带来明显冲击，据中国棉花网 7 月 19 日发布的报告，近期郑棉期货价格波动幅度过大，对棉纺织产业上下游均带来明显冲击。在调查中，无论下游纺织企业，还是中上游贸易企业和轧花厂，均表示郑棉大幅波动，终端企业无法下单，纺织企业无法接单，贸易商、生产商就无法顺利出货。因此，期待郑棉期货企稳是当前业者共同的期待，短期内观望情绪将维持。

金属市场情况

1、6 月中国铝冶炼产业景气指数为 64.8，较上月上升 0.7 个点，据中国有色金属工业协会，2022 年 6 月份，中国铝冶炼产业景气指数为 64.8，较上月上升 0.7 个点，处于“正常”区间上部；先行合成指数为 78.4，较上月下降 2.1 个点。

2、ICSG：预测到 2025 年或 2026 年智利铜产量将超过 700 万吨，据 SMM，智利国家铜业委员会政策与研究主任、国际铜业研究小组（ICSG）常务委员会主席 Jorge Cantallop 预测，基于智利目前的潜力，如果所有项目都能开展实施，到 2025 年或 2026 年铜产量将超过 700 万吨。如果发挥全部的项目潜力，产量可以达到 850 万吨，但是很难实现。今年剩余时间需求的减少，将扭转供应不足局面。

3、Codelco 停止了 Rajo Inca 铜矿项目的建设，据外媒，世界上最大的铜生产商、智利国有企业 Codelco 表示，该公司正在暂停其 Rajo Inca 铜矿项目的建设，以调查本月早些时候发生的一起致命事故。Codelco 董事会主席 Maximo Pacheco 说：“自上周日以来，工作一直处于瘫痪状态，我们没有运营矿坑，我们正在重新定义可以再次运营的条件。”据悉，价值 16 亿美元的 Rajo Inca 项目旨在延长 Salvador 部门的寿命，该部门去年生产了 53000 吨铜。

4、必和必拓：2022 年二季度镍产量同比下降 16%，必和必拓二季度镍产量报告显示，二季度其镍产量为 1.88 万吨，环比增加 1%，同比减少 16%，产量下降是受到新冠肺炎引起的劳动力短缺以及制氧厂意外停机导致冶炼厂在 2022 年 6 月停产 15 天的影响。Nickel West 上半年总产量为 7.68 万吨，同比下降 14%。预计 2023 财年的产量将在 8-9 万吨之间，由于计划在上半年进行冶炼厂维护，所以将在下半年增产。

5、哈萨克斯坦上半年铜产量同比增加 16.6%，据外媒，哈萨克斯坦统计局周二

公布的数据显示，该国今年上半年的精炼铜产量为 249367 吨，较上年同期增加 16.6%。数据还显示，6 月份，该国的铜产量为 38968 吨，同比增加 21.8%，环比则减少 14.8%。该国今年上半年的精炼锌产量为 145155 吨，较上年同期减少 2.7%。6 月份，该国的锌产量为 22997 吨，同比减少 23.0%，环比则增加 0.9%。

6、LME 有色金属现货升贴水，7 月 20 日 LME0-3 铜贴水 23 美元/吨，LME0-3 铝贴水 9.5 美元/吨，LME0-3 铅升水 6.75 美元/吨，LME0-3 锌升水 84.5 美元/吨，LME0-3 锡升水 280 美元/吨，LME0-3 镍贴水 53.5 美元/吨。

7、7 月 20 日照港铁矿石现货报价上涨，7 月 20 日铁矿石日照港口现货报价上涨，现 PB 粉 61.5%报 690 涨 9，纽曼粉 62.5%报 703 涨 9，金布巴粉 60.5%报 668 涨 9，罗伊山粉 61%报 665 涨 9，卡粉 65%报 803 涨 9，超特粉 56.5%报 585 涨 10（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 19 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 93.5。

7 月 20 日天津港准一级焦现货报价持稳，7 月 20 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 2810 元/吨。基差方面：与 19 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 637。

7 月 20 日山西吕梁焦煤报价平稳，7 月 20 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 2400 元/吨。基差方面（2209 合约）：与 19 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 425.5。

7 月 20 日国内各地热卷报价涨跌互现，7 月 20 日国内各地热轧卷板现货报价涨跌互现，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 3810 涨 30，北京包钢报 3920 跌 40，广州柳钢报 3800 涨 30，基差方面：与 19 日午后收盘价对比，上海现货升水 55，北京现货升水 165，广州现货升水 45。（单位：元/）

宏观及化工市场情况

1、佩斯科夫：俄伊双边交易将逐步弃用美元结算，据财联社，俄罗斯总统普京于当地时间 19 日开始对伊朗进行访问。俄罗斯总统新闻秘书佩斯科夫日前在接受伊朗国家电视台采访时表示，俄罗斯把伊朗看做“可靠的朋友和合作伙伴”，两国在未来的贸易中将逐步放弃使用美元。

2、消息人士：欧洲央行将在周四会议上讨论加息 25 个基点或 50 个基点，据消息人士透露，欧洲央行决策者将在周四会议上讨论加息 25 个基点或 50 个基点。欧洲央行决策者达成协议，将根据新一代欧盟目标和欧盟财政规则进行新的债券购买。

3、欧元区 6 月 CPI 同比终值为 8.6%，预期 8.6%，前值 8.6%；欧元区 6 月核心 CPI 环比终值为 0.4%，预期 0.4%，前值 0.4%。

4、据路透社，俄罗斯可能周四重启北溪一号天然气管道，输送的天然气管道流量仍将是关闭之前（产能的 40%）的水平。

- 5、为应对燃料供应问题，欧盟计划从下个月开始，成员国自愿减少 15%的天然
气使用量。欧盟委员会计划于周三公布该项计划。
- 6、美银调查：全球基金经理股票配置降至 2008 年全球金融危机时的水平，美
银 7 月对全球基金经理的月度调查显示，投资人对全球经济增长和企业获利的预
期已经降至有记录以来最低，调查将这种情况描述为 “完全放弃抵抗”。调查显
示，股票配置已经降至 2008 年全球金融危机时的水平，现金配置提高到 6%以上，
为 20 多年来最高，调查表明 “投资人的悲观程度非常严重”。
- 7、美国总统拜登支持率降至 36%，据美国民调机构 19 日发布的一项最新民意调
查显示，随着通货膨胀对美国民众生活持续造成影响，美国总统拜登的公众支持
率已经降至 36%。
- 8、7 月 LPR 报价：1 年期和 5 年期均维持不变，中国 7 月 1 年期贷款市场报价利
率(LPR)为 3.7%，预期为 3.7%，上月为 3.7%；5 年期 LPR 为 4.45%，预期为 4.45%，
上月为 4.45%。
- 9、贝壳研究院：7 月 103 城整体房贷利率创近三年新低，贝壳研究院今日发布
103 个重点城市主流房贷利率数据，2022 年 7 月重点城市主流首套房贷利率为
4.35%，二套利率为 5.07%，分别较上月回落 7 个、2 个基点，整体房贷利率创
2019 年以来新低；平均放款周期为 25 天，较上月缩短 4 天。截至目前 103 城中
已有 74 城首套、二套房贷利率低至首套 4.25%、二套 5.05%的下限水平。
- 10、国家统计局：6 月国内服装类商品零售类值同比增长 2.5%，据国家统计局，
6 月服装类商品零售类值当期值为 842.1 亿元，同比增长 2.5%，1-6 月累计值为
4462.6 亿元，同比减少 8%。
- 11、国家统计局：1-6 月全国网上穿类商品零售额累计增长 2.4%，据国家统计局，
1-6 月全国网上穿类商品零售额累计增长 2.4%，增速较 1-5 月扩大 4 个百分点，
较上年同期回落 21.7 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。