

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 7 月 22 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：铁矿石 2209 涨 3.57%、棉花 2209 涨 2.74%和焦炭 2209 涨 2.72%；跌幅前三：棕榈油 2209 跌 2.75%、玻璃 2209 跌 2.70%和菜粕 2301 跌 2.59%。

农产品市场情况

1、中棉协：截止 6 月全国棉花周转库存总量约 321.61 万吨，环比减少 43.32 万吨，同比增加 101.71 万吨，据中国棉花协会发布的 2022 年 6 月中国棉花周转库存报告，6 月，国内棉价弱势下跌，棉花企业销售压力加大，纺织企业因淡季持续，下游需求较弱以及成品库存压力较大，加上棉价回落，对皮棉多谨慎采购，随用随买，补库需求略低于上月。月末国内棉花周转库存继续缓慢减少，且仍高于去年同期。据中国棉花协会棉花物流分会对全国棉花交易市场 18 个省市的 154 家棉花交割和监管仓库的调查数据显示，6 月底全国棉花周转库存总量约 321.61 万吨，环比减少 43.32 万吨，降幅 11.87%，高于去年同期 101.71 万吨。

2、USDA：截至 7 月 14 日当周 2021/2022 年度美国陆地棉出口净销售 5.41 万包，较前一周显著增长，据 USDA 最新数据，截止 7 月 14 日当周，2021/2022 年度陆地棉净销售 54100 包，较前一周显著增长，较前 4 周平均水平增长 93%。增加的主要是越南（64200 包）、中国（3100 包）、印度尼西亚（2100 包）、洪都拉斯（800 包）和泰国（700 包），巴基斯坦（-13500 包）、韩国（-2200 包）和日本（-1100 包）。2022/2023 年度净销售为 113200 包，主要销往越南（37400 包）、土耳其（29000 包）、马来西亚（9200 包）、厄瓜多尔（7600 包）和洪都拉斯（6600 包），萨尔瓦多（-100 包）。周度出口装船量 330800 包，较前一周增长 6%，但较前 4 周平均水平下降 7%。目的地主要是中国（116500 包）、越南（53900 包）、土耳其（42800 包）、巴基斯坦（22200 包）和墨西哥（21900 包）。2021/2022 年度皮马棉净销售为-2600 包，这是市场年度的最低点，与前一周和前 4 周的平均水平相比明显下降。泰国（900 包），印度（-3500 包）。2022/2023 年度净销售为 400 包，为出口至印度。周度出口装船量 5300 包，较前一周增长 23%，但较前 4 周平均水平下降 21%。目的地是中国（2300 包）、印度（1200 包）、埃及（600 包）、越南（400 包）和台湾（400 包）。

3、ABRAPA：下调 2021/22 年度巴西棉花产量 21 万吨至 261 万吨，据中棉行协

海外棉纺织市场观察 202228 期, 近期巴西棉花消费协会 ABRAPA 近期公布的报告中大幅下调了 2021/22 年度巴西棉花产量至 261 万吨, 同比增长 11%, 而其上月评估的产量为 282 万吨, 同比增 20%。评估量月环比降 21 万吨。同时 ABRAPA 下调了 2021/22 年度棉花种植面积, 从 164 下调至 158 万公顷, 减少 6 万公顷。

4、6 月份, 中国棉纺织景气指数为 46.57, 较 5 月下降 2.07, 行业继续处于欠景气状态。6 月, 原料采购指数为 47.96, 较 5 月下降 3.43。6 月, 原料库存指数为 48.46, 与 5 月持平。6 月, 生产指数为 47.03, 较 5 月下降 2.44, 降幅扩大。6 月, 产品销售指数为 45.82, 较 5 月下降 2.29。6 月, 产品库存指数为 46.47, 较 5 月下降 1.26。6 月, 企业经营指数为 45.93, 较 5 月下降 1.89。6 月, 企业信心指数为 43.89, 较 5 月下降 2.33, 为今年以来最低值。

5、极端炎热高温天气给美国晚播玉米带来压力, 据外媒报道, 本周, 极端炎热天气令美国西部玉米带出现最糟糕的情况, 美国农业部气象学家 Brad Rippey 不仅担心最近天气预报中高温的持续时间, 还担心其可能对目前正处于授粉关键时期的晚种玉米产生的影响。周末西部历史性的热浪已经令气温达到创纪录高位。Brad Rippey 称, 持续的高温可能会令大平原地区创下几个月度或历史最高纪录。对于本周看到三位数高温的州来说, 密西西比河以西的气温可能会继续打破每日记录, 这不仅会导致作物授粉问题, 并对玉米灌浆构成威胁, 还会对该国的一些大豆作物造成威胁。

金属市场情况

1、全国主流市场不锈钢社会库存总量 90.02 万吨, 周环比上升 4.5%, 据 Mysteel, 截至 7 月 21 日, 全国主流市场不锈钢社会库存总量 90.02 万吨, 周环比上升 4.50%, 年同比上升 24.17%。其中冷轧不锈钢库存总量 43.27 万吨, 周环比上升 6.95%, 年同比上升 5.06%, 热轧不锈钢库存总量 46.75 万吨, 周环比上升 2.32%, 年同比上升 49.30%。本周全国主流不锈钢社会库存整体呈现到货态势, 仍是全系列别均出现不同程度的到货。其中 300 系到货最为明显, 主要体现为佛山市场及无锡市场 300 系冷轧资源集中到货为主, 200 系及 400 系资源到货主要体现在无锡市场及地区性市场为主。

2、欧盟公布对俄罗斯新制裁措施, 包括禁止自俄进口黄金珠宝等, 据央视新闻, 当地时间 7 月 21 日, 欧洲理事会公布了针对俄罗斯的新制裁措施, 包括禁止进口来自俄罗斯的黄金和珠宝; 增加了俄罗斯可用于军用的物资和技术禁运清单, 增加了对俄罗斯个人和实体的制裁。

3、今日焦炭第四轮提降全面落地执行, 截止目前累降 900 元/吨, 据焦联资讯, 焦炭方面, 今日国内焦炭偏弱运行, 随着华东、华北主流钢厂对焦炭采购价格提降 200-240 元/吨, 焦炭第四轮提降全面落地执行, 截止目前累降 900 元/吨。综合来看, 焦企亏损程度加剧, 限产不断加大, 在钢厂减产背景下部分焦企出货情

况不佳，厂内库存压力增加，整体库存仍维持在低位，然近期成材市场悲观情绪依旧，且钢厂利润倒挂，限产幅度扩大，对焦炭采购积极性减弱，叠加焦炭成本支撑力度减弱，焦企对后市持悲观预期，预计短期焦炭市场或弱稳运行。后期需持续关注运输情况、焦炭库存变化、焦炭供需情况、原料煤价格走势、钢厂停减产情况、焦钢利润、下游成材需求等对焦炭市场的影响。

4、LME 有色金属现货升贴水，7 月 22 日 LME0-3 铜贴水 18 美元/吨，LME0-3 铝升水 0.75 美元/吨，LME0-3 铅升水 12.24 美元/吨，LME0-3 锌升水 61.25 美元/吨，LME0-3 锡升水 348 美元/吨，LME0-3 镍贴水 47 美元/吨。

5、Codelco 工会启动安全谈判，据外媒，智利国有矿业公司 Codelco 及其员工工会周四表示，在本月两名工人因事故死亡后，他们同意通过新成立的委员会进行安全谈判。FTC 铜业工人联合会主席 Amador Pantoja 表示，联合委员会的安全会谈将于下周开始，重点是项目开发和公司运营中的主要事故。Pantoja 指责公司管理层对事故的根本原因缺乏解释，并表示削减成本可能是一个因素。

6、秘鲁土著社区与 Las Bambas 铜矿谈判未取得进展，据外媒，一群抗议 MMG 有限公司 Las Bambas 铜矿的秘鲁土著社区周四表示，经过整整一个月的谈判，争议并没有取得任何进展，这有可能导致停战结束。土著社区表示，Las Bambas 没有履行对他们的所有承诺，没有符合他们的相关利益。Las Bambas 的业务暂停，以及 Southern Copper Corp 的 Cuajone 矿今年的另一次暂停，给秘鲁经济带来了压力。由于大宗商品价格下跌和对全球经济衰退的担忧，秘鲁经济已经面临满足增长预期的压力。

7、7 月 22 日照港铁矿石现货报价平稳，7 月 22 日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 671 稳，纽曼粉 62.5%报 686 稳，金布巴粉 60.5%报 645 稳，罗伊山粉 61%报 646 稳，卡粉 65%报 780 稳，超特粉 56.5%报 572 稳（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 21 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 72.3。

7 月 22 日天津港准一级焦现货报价平稳，7 月 22 日国内焦炭现货报价平稳，现天津港准一级冶金焦（A<12.5，S<0.7，CSR>60，M8）平仓价 2610 元/吨。基差方面：与 21 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 498。

7 月 22 日山西吕梁焦煤报价平稳，7 月 22 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 2180 元/吨。基差方面（2209 合约）：与 21 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 317.5。

宏观及化工市场情况

1、英国将对从俄罗斯进口的煤炭和石油实施新制裁，英国政府网站 7 月 21 日更新的文件显示，该国将对从俄罗斯进口的煤炭和石油实施新的制裁，对俄煤炭进口禁令将于 2022 年 8 月 10 日生效，对俄石油进口禁令将于 2022 年 12 月 31 日

生效。

2、欧洲央行将三大关键利率均上调 50 个基点，市场预期加息 25 个基点，为 11 年以来首次加息。

3、美国至 7 月 16 日当周初请失业金人数录得 25.1 万人，为 2021 年 11 月 13 日当周以来新高。

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。