

资讯速递

金石期货研究所，2022年7月25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 7.08%、橡胶 2209 涨 4.39%和焦煤 2209 涨 3.25%；跌幅前三：低硫燃油 2209 跌 4.45%、苯乙烯 2209 跌 3.58%和尿素 2209 跌 3.14%。

农产品市场情况

1、监测系统调查：预计 2022 年新棉总产量 606.1 万吨，同比增长 4.5%，2022 年 6 月下旬，国家棉花市场监测系统就棉花长势展开全国范围专项调查，样本涉及 14 个省（自治区）、46 个植棉县（市、团场）、1700 个定点植棉信息联系户。调查显示，截至 6 月底，各主产棉区天气整体利于棉花成铃、吐絮，预计 2022 年新棉单产 136.9 公斤/亩，同比增长 1.9%，总产量 606.1 万吨，同比增长 4.5%。分区域看，黄河流域棉区平均单产 74.9 公斤/亩，同比增加 3.2%，产量预计为 32.0 万吨，同比减少 3.4%；长江流域棉区平均单产 66.4 公斤/亩，同比增加 4.5%，产量预计为 17.3 万吨，同比增加 4.2%；西北内陆棉区平均单产 149.4 公斤/亩，同比增加 1.0%，产量预计为 555.6 万吨，同比增加 5.1%，其中新疆平均单产 149.7 公斤/亩，同比增加 1.2%，产量预计为 552.5 万吨，同比增加 5.0%。

2、棉价大幅走低导致企业库存和产品成本高企，据中国棉花网 7 月 22 日发布的报告，这轮棉价走势出现了两个非常明显的特点，一是下跌的时间非常短；二是下跌的幅度非常大。最大影响是企业一方面采购了高价原料，另一方面高价棉纱面临滞销。期棉价格在不到一个月的时间跌幅就达到了 8000 元/吨左右，很多企业采购的棉花均价都在每吨两万以上，由于价格跌速过快，贸易商囤积的棉纱和纺企的生产的棉纱一起涌向市场，又进一步拖累了纱价和棉价。有企业表示，库存的高价原料、产品至少需要两至三个月时间消化。

3、截至 19 日全美干旱区域面积 51.9%，较前周增 1.3%，其中极度及异常干旱占 18.0%，环比增 0.8%。得州干旱面积增至 94.8%，增 1.0%，极度及异常干旱至 56.7%。

4、海关总署数据，6 月棉纱出口量 2.16 万吨，环比降 1.29%，同比减 21.7%；1-6 月累计 13.3 万吨，同比减 6.32%。6 月棉布出口量 5.76 亿米，环比降 4.76%，同比减 6.01%。

5、本周美国中西部降雨前景改善，对农产品市场构成压力，据外媒报道，截至

2022年7月22日当周,芝加哥期货交易所大豆期货下跌约2%,延续上周的跌势,创下六个月来最低,因为黑海农产品出口恢复在望,中西部降雨改善。不过美豆出口销售增加,作物状况继续下滑,制约豆价跌幅。俄罗斯、乌克兰、土耳其和联合国签署恢复乌克兰的黑海港口农产品出口协定,未来一周中西部降雨前景改善,对农产品市场构成压力。气象预报显示,周末将出现一些分散阵雨,下周中旬另一股冷空气将带来更多阵雨和更凉爽的气温,缓解干燥状况,有利于玉米和大豆生长。不过大豆关键生长期在8月,届时天气更为重要。

金属市场情况

1、英美资源 2022 年二季度铜产量同比减少 21%, Anglo American (英美资源) 2022 年二季度报告显示, 2022 年二季度铜产量为 13.4 万吨, 同比减少 21%, 环比减少 4%, 其中二季度铜精矿产量为 12.53 万吨, 电解铜产量为 0.86 万吨。当前生产减少主要是由于铜品位下降和较低的水资源可用性。

2、2022 年 6 月全球粗钢产量 1.581 亿吨, 同比下降 5.9%, 2022 年 6 月, 向世界钢铁协会 (worldsteel) 报告的 64 个国家的世界粗钢产量为 1.581 亿吨, 同比下降 5.9%。

3、智利环境委员会拒绝批准英美资源旗下 El Soldado 铜矿扩建, 据外媒, 英美资源集团在智利遭遇了新的挫折, 此前智利环境委员会 (Coeva) 拒绝了该公司旗下艾尔索达多 (El Soldado) 铜矿 4000 万美元的运营延续项目。尽管智利环境评估机构建议批准该项目。英美资源集团执行总裁亚伦·普纳在声明中表示对该结果感到惊讶, 因为该项目的综合评估报告 (ICE) 建议批准该项目, 并得到所有参与环境评估过程的服务机构的支持。这是英美资源遭到拒绝的第二个项目。今年 5 月智利环境监管机构正式拒绝了英美资源对其旗舰项目洛斯布朗斯铜矿 (Los Bronces) 进行 30 亿美元扩建的申请。

4、LME 有色金属现货升贴水, 7 月 25 日 LME0-3 铜贴水 19.5 美元/吨, LME0-3 铝升水 5 美元/吨, LME0-3 铅升水 6.25 美元/吨, LME0-3 锌升水 77 美元/吨, LME0-3 锡升水 318 美元/吨, LME0-3 镍贴水 42 美元/吨。

5、7 月 23 日日照港铁矿石现货报价上涨, 7 月 23 日铁矿石日照港口现货报价上涨, 现 PB 粉 61.5% 报 720 涨 20, 纽曼粉 62.5% 报 734 涨 20, 金布巴粉 60.5% 报 685 涨 20, 罗伊山粉 61% 报 695 涨 20, 卡粉 65% 报 845 涨 20, 超特粉 56.5% 报 589 涨 15 (元/湿吨)。基差方面 (2209 合约): 与 22 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 101.6。

7 月 23 日山西吕梁焦煤报价平稳, 7 月 23 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 22 日午后收盘价对比, 焦煤现货升水 255.5。

7 月 23 日天津港准一级焦现货报价平稳, 7 月 23 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 22 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 422。

7 月 25 日国内各地热卷报价上涨，7 月 25 日国内各地热轧卷板现货报价上涨，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 3820 涨 20，北京包钢报 3920 涨 20，广州柳钢报 3830 涨 30，基差方面：与 22 日午后收盘价对比，上海现货贴水 1，北京现货升水 99，广州现货升水 9。（单位：元/）

6、LME 称欧盟对俄罗斯金属大亨的制裁不适用于 UMMC 公司本身，据外媒，伦敦金属交易所（LME）周五表示，欧盟对俄罗斯乌拉尔矿业金属公司（UMMC）前老板的新制裁并不适用于该公司本身。欧盟上周将 UMMC 前老板 Andrei Kozitsyn 列入制裁名单。UMMC 生产两种 LME 批准的铜品牌，可在 LME 进行交割。LME 在一份声明中说，据交易所交接，制裁并没有延伸到 UMMC 公司本身，因为就欧盟的制裁而言，Kozitsyn 本人并不持股或控股 UMMC。UMMC 除了生产铜和锌，还生产煤炭、黄金和白银。

宏观及化工市场情况

1、中期协：6 月份期货公司总体净利润环比增加 47.94%，同比增加 16.64%，据中期协，截至 6 月末，全国共有 150 家期货公司，分布在 31 个辖区。6 月份交易额 47.83 万亿元，交易量 5.71 亿手，营业收入 44.30 亿元，净利润 15.92 亿元，净利润环比增加 47.94%，同比增加 16.64%。

2、英国 7 月制造业 PMI 初值为 52.2，创 2020 年 6 月以来新低，预期 52，前值 52.8。7 月服务业 PMI 为 53.3，创 2021 年 2 月以来新低，预期 53，前值 54.3。7 月综合 PMI 为 52.8，创 2021 年 2 月以来新低，预期 52.5，前值 53.7。

3、欧元区 7 月制造业 PMI、综合 PMI 初值均超预期跌破荣枯线，欧元区 7 月制造业 PMI 初值为 49.6，创 2020 年 6 月以来新低，预期 51，前值 52.1。欧元区 7 月服务业 PMI 初为 50.6，预期 52，前值 53。欧元区 7 月综合 PMI 初值为 49.4，预期 51，前值 52。

4、德国 7 月制造业 PMI、服务业 PMI、综合 PMI 初值均超预期跌破荣枯线，德国 7 月制造业 PMI 初值为 49.2，创 25 个月以来新低，预期 50.6，前值 52；7 月服务业 PMI 初值为 49.2，预期 51.2，前值 52.4；7 月综合 PMI 初值为 48，预期 50.1，前值 51.3。

5、法国 7 月制造业 PMI 初值为 49.6，跌破荣枯线，法国 7 月制造业 PMI 初值为 49.6，创 2020 年 11 月以来新低，预期 50.8，前值 51.4。7 月服务业 PMI 初值为 52.1，预期 52.7，前值 53.9。7 月综合 PMI 初值为 50.6，预期为 51.1，前值为 52.5。

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。