

资讯速递

金石期货研究所，2022年7月28日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：焦煤 2209 涨 10.98%、焦炭 2209 涨 7.52%和铁矿石 2209 涨 7.16%；跌幅前三：红枣 2301 跌 0.67%、棉花 2209 跌 0.54%和 20 号胶 2210 跌 0.38%。

农产品市场情况

1、纺织外贸订单减少，外贸商外销转内贸，据布工厂 7 月 27 日发布的报告，外贸老板因外销订单减少直接把目光转向了内贸市场。外贸订单基本上都是量大且利润高，但疫情的影响减少了订单的数量，再加上近期美联储加息，日元、欧元、英镑等贬值以后，外贸订单的需求更加减少了。外贸商凭借着自身的优势，又在市场打起了一场“价格战”。外贸企业凭借着曾经打下的染厂关系，用更低的价格从采购商手中获取订单，作为低价盛行的疫情之下，自然能接到更多的订单，小企业本就接单路子狭窄。

2、保税棉成交略显起色，据中国棉花网 7 月 27 日发布的报告，7 月中旬以来港口保税棉的询价、出货略显起色，以“一口价”的美棉、巴西棉为主，少量低基差低价的西非棉也有成交。“一口价”保税棉成交触底反弹主要有三点：一是 7 月中旬 ICE 棉花期货主力 12 月合约跌至 85-90 美分时引发棉纺织企业、贸易商抄底操作；二是近期棉制服装/面料/全棉坯布溯源订单反弹，主要为出口美国/欧盟等针织服装、家纺类订单；三是采用进口美棉、巴西棉纺纱，虽然成本大幅高于国产棉纱，但国内销售报价也一样将国产棉纱远远甩在身后；另外，中高品质美棉/巴西棉纺纱，各项指标要明显高于印度纱/巴基斯坦纱/越南纱，欧美客户接受愿意强，合同议价能力提高。

3、4 月欧盟纺服进口总额 152.02 亿美元，主要针织进口国及占比为孟加拉 19.39%、中国 12.06%、德国 10.08%；主要机织服装为孟加拉 13.85%、中国 13.79%、德国 10.29%。

4、巴基斯坦持续季风降雨让棉农叫苦不迭，新棉上市进度缓慢。因卢比兑美元不断贬值，纺企对国内较高等级新棉采购意愿较高。轧花厂新棉供应偏紧，棉价再度上调。

金属市场情况

1、钢谷网：本周全国建材社会库存下降 7.93%，厂库下降 11.97%，产量上升 0.47%，

7月27日钢谷网中西部钢材库存调研统计如下：（1）全国建材：社库852.87，较上周减少73.47，下降7.93%；厂库385.62，较上周减少52.45，下降11.97%；产量388.71，较上周增加1.83，上升0.47%；（2）热卷：社库396.7，较上周减少14.27，降幅3.47%；厂库136.7，较上周增加1.1，上升0.81%；产量231.7，较上周减少5.2，下降2.20%。（单位：万吨）

2、MMG探索年金支出来解决秘鲁Las Bambas紧张局势，据外媒，MMG Ltd首席财务官Ross Carroll周二表示，该公司正在探索向社区发放年金式付款，而不是一次性付款，这是其在秘鲁拉斯班巴斯（Las Bambas）大型矿山长期抗议后战略调整的一部分。虽然该矿已经向一些社区，尤其是最接近其运营的社区提供了巨额支出，但许多社区尚未收到捐款。Carroll表示：“我们将尝试着眼于支付持续数年的年金和特许权使用费类型的计划。”这一宣布是Las Bambas在继续与抗议社区谈判时将采取的战略的最明确声明。

3、山西晋华宫矿发生一起运输事故，造成1人死亡，据央视新闻，从国家矿山安全监察局山西局了解到，2022年7月26日17时33分，晋能控股煤业集团有限公司晋华宫矿井下发生一起运输事故，造成1人死亡。该矿隶属于晋能控股集团有限公司，为省属国有重点煤矿，许可生产能力340万吨，属正常生产矿井。经初步了解，1名作业人员在8506准备工作面运输顺槽解除平板车上捆绑钢轨的钢丝绳时，被滑落的钢轨砸中致伤，造成事故发生。事故发生后，驻地执法处已责令该矿停产整顿。

4、IAI：二季度全球氧化铝产量3503.4万吨，同比下降1%，国际铝业协会（IAI）数据显示，2022年第二季度（Q2）全球氧化铝产量总计3503.4万吨，比2022年第一季度的3311.8万吨增长5.79%。但与去年同期相比，二季度全球氧化铝产量比3545万吨下降1.17%。2022年6月，全球氧化铝产量为1160万吨，比一个月前的1205.8万吨下降3.8%，比上年同期的1174.6万吨下降1.24%。2022年上半年，全球氧化铝产量为6815.2万吨，比上年同期的6939.3万吨减少1.79%。

5、First Quantum二季度铜总产量同比减少3.7%，First Quantum2022年第二季度报告显示，First Quantum2022年第二季度铜总产量为19.3万吨，同比减少3.7%，环比增长6%。主要由于Cobre Panama的采矿量、处理量和产量大幅提高。

6、Teck二季度铜产量同比减少0.7%，据Mysteel，Teck Resource2022年二季度铜产量为7.15万吨，同比减少0.7%，环比增加6.7%。Antamina产量的增加被Highland Valley Copper和Quebrada Blanca的产量下降所抵消。

7、世界黄金协会：2022年二季度黄金需求表现疲软，世界黄金协会表示，尽管二季度表现疲软，但一季度黄金ETF的强势流入仍推动了上半年黄金需求的明显复苏。二季度全球黄金需求总量（不含场外交易）为948吨，较去年同比减少8%；但2022年上半年2189吨的需求总量同比增幅达12%。随着二季度金价下跌，

全球黄金 ETF 流出 39 吨，抵消了部分一季度的强势流入。2022 年上半年净流入量共计 234 吨，去年同期则流出。央行购金步伐继续。二季度全球官方黄金储备增加 180 吨，上半年净购金总量达 270 吨。

8、FMG2022 年二季度铁矿石发运量环比增加 6%，据 Mysteel，北京时间 2022 年 7 月 28 日，澳大利亚矿业公司 FMG 发布 2022 年第二季度（2022 澳大利亚财年 Q4）运营报告，报告显示：产量方面：二季度 FMG 铁矿石产量达 4680 万吨，环比增加 6%，同比减少 8%。2022 澳大利亚财年铁矿石总产量为 1.887 亿吨，同比 2021 年增加 2%。发运量方面：二季度 FMG 铁矿石发运量达 4950 万吨，环比增加 6%，同比持平。2022 澳大利亚财年铁矿石总发运量为 1.890 亿吨，同比 2021 年增加 4%。财务方面：二季度 FMG 的 C1 现金成本为 17.19 美元/湿吨，环比增加 9%，同比增加 13%。2022 澳大利亚财年平均现金成本为 15.91 美元/湿吨，同比增加 14%。2023 澳大利亚财年发运目标提升至 1.87-1.92 亿吨。

9、LME 有色金属现货升贴水，7 月 28 日 LME0-3 铜贴水 9.75 美元/吨，LME0-3 铝升水 6.5 美元/吨，LME0-3 铅升水 7 美元/吨，LME0-3 锌升水 94 美元/吨，LME0-3 锡升水 185 美元/吨，LME0-3 镍贴水 59 美元/吨。

10、7 月 28 日日照港铁矿石现货报价上涨，7 月 28 日铁矿石日照港口现货报价上涨，现 PB 粉 61.5%报 770 涨 19，纽曼粉 62.5%报 780 涨 19，金布巴粉 60.5%报 724 涨 19，罗伊山粉 61%报 745 涨 19，卡粉 65%报 869 涨 19，超特粉 56.5%报 629 涨 10（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 27 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 92.5。

7 月 28 日山西吕梁焦煤报价平稳，7 月 28 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 27 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 193。

7 月 28 日天津港准一级焦现货报价平稳，7 月 28 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 27 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 365。

11、Grupo Mexico 二季度铜产量 23.68 万吨，同比减少 12.2%，矿业公司墨西哥集团（Grupo Mexico）报告显示，2022 年第二季度净利润为 6.11 亿美元，同比下降 40.5%，主要因为销售额下降而成本上升。第二季度的铜产量为 236840 吨，同比减 12.2%，表明大多数业务的产量都较低；锌产量为 15141 吨，同比减 11.5%，原因是 Charcas 和 San Martín 产量较低；钼产量为 6323 吨，同比降 9.4%。秘鲁的社区抗议活动导致公司 Cuacone 矿在今年 3 月份停产一个多月，同时仍在建设中的比例 Los Chancas 采矿项目也受到抗议活动的影响，可能会影响其未来的产量预测。

宏观及化工市场情况

- 1、美国 6 月成屋签约销售指数环比下降 8.6%，为 2020 年 4 月以来最大降幅，预期下降 1.5%，前值增长 0.70%。美国 6 月成屋签约销售指数同比下降 19.8%，预期下降 13.5%，前值下降 12.00%。
- 2、美联储将基准利率上调 75 个基点至 2.25%至 2.50%区间，符合市场预期；6-7 月累计加息达到 150 个基点，幅度为 1980 年代初以来最大。将按计划在 9 月份加速缩表，MBS 每月缩减上限将升至 350 亿美元，国债每月缩减上限将升至 600 亿美元。
- 3、美联储主席鲍威尔称，另一次大幅加息取决于数据；某个时间点放慢加息节奏可能是适宜的；不认为美国必须要经历经济衰退，但软着陆的可能性明显缩小；美联储尚未决定何时开始放慢加息的步伐，不会对 9 月会议提供具体指引。

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。