

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 8 月 1 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：沪镍 2209 涨 6.75%、沪锡 2209 涨 4.38%和燃油 2301 涨 3.89%；跌幅前三：棉花 2301 跌 3.15%、沪铝 2209 跌 2.54%和鸡蛋 2209 跌 2.40%。

农产品市场情况

1、APK-Inform：预计乌克兰 2022/23 年度小麦出口量同比下降 36%，据外媒报道，APK-Inform 在一份报告中称，预计乌克兰 2022/23 年度小麦出口量同比下降 36%，至 1200 万吨。预计乌克兰 2022/23 年度小麦产量同比减少 39%至 5230 万吨，谷物出口设施的发运限制也会影响小麦出口潜力。乌克兰 2021/22 年度小麦出口量为 1870 万吨，较上一年度增加 13%。

2、南疆：棉花单产看增，植棉成本显著增加，据中国棉花网 7 月 29 日发布的报告，与北疆棉花种植面积略有减少相比，库车种植面积基本稳定，棉花产量比去年有所增加。当地一位棉农表示，今年当地气候条件利于棉花生长，棉花长势喜人。去年棉花亩均产量达到了 450 公斤，预计今年产量会有小幅的提升。当地的棉花租地费用高于去年，亩均地租达到了 1300 元左右，加上化肥等农资价格上涨，今年植棉成本显著增加，预计成本在 2600-3000 元/亩。

3、南疆企业预测今年的籽棉收购价格折合皮棉或在 13000 元/吨，据中国棉花网 7 月 29 日发布的报告，面对即将到来的籽棉收购季，南疆轧花企业心态与北疆不同。谈到今年的籽棉收购价格，南疆企业的预期基本和北疆企业一致，折合皮棉价格或在 13000 元/吨。当然这是目前的预测，可以肯定的是，企业收购时一定会为期货套保留出利润空间。至于籽棉收购量，受访企业认为，如果今年籽棉价格低开低走，将会放开收购，从棉价长期波动走势看，棉花期货价格在 13000 元/吨附近处于历史低位区间，风险相对可控。

4、棉价后市继续承压，据中国棉花网 7 月 29 日发布的报告，今年，库车、新和面积保持稳定，单产有望小幅提升，棉花总产也将增加。当地轧花企业认为，去年未售的皮棉数量大，今年新花产量大概率增加，又将对棉市形成压力，棉价要想出现大幅反弹难度很大。另外，新疆纺织企业开机生产形势并不好，订单不足导致棉花消费量下降，后市棉价依然不容乐观。

5、7 月底新疆棉花进入快速生长和提升产量关键期。近期天气晴好，阿克苏库

车县某大型农场面积 900 多亩，长势喜人，单产有望从 360 公斤提高至 400-450 公斤，预计开秤价 5 元多。

6、美国旱情最新监测数据显示，全美重旱区域面积较前周再度扩大，其中主产棉区得州未见好转迹象。或受旱情影响，全美棉株偏差率增加至 30%，大幅高于去年同期的 8%。

金属市场情况

1、智利 6 月铜产量同比下滑 4.7%，据外媒，智利统计机构 INE 周五称，智利 6 月铜产量同比下滑 4.7%，至 462172 吨。INE 称，该安第斯国家 6 月份的制造业产出下滑 2.5%，分析师此前预估为下滑 2.1%。

2、智利 CodeIco 上半年铜产量同比下降 7.5%至 73.6 万吨，据外媒，智利国家铜业公司（CodeIco）发布的财报称，2022 年上半年税前利润下降 35%至 24 亿美元，上半年铜产量与去年同期相比下降 7.5%至 736000 吨。由于 Ministro Hales 铜矿的矿石品位下降，Chuquicamata 和 El Teniente 部门的加工率和铜回收率下降，导致产量下滑。与此同时，由于生产投入价格上升，今年上半年的铜直接现金成本达到每磅铜 1.51 美元，同比增长 11.8%。

3、LME 有色金属现货升贴水，8 月 1 日 LME0-3 铜升水 13.75 美元/吨，LME0-3 铝升水 15.74 美元/吨，LME0-3 铅升水 2.75 美元/吨，LME0-3 锌升水 103.76 美元/吨，LME0-3 锡升水 165 美元/吨，LME0-3 镍贴水 40 美元/吨。

4、8 月 1 日日照港铁矿石现货报价上涨，8 月 1 日铁矿石日照港口现货报价上涨，现 PB 粉 61.5%报 800 涨 17，纽曼粉 62.5%报 811 涨 17，金布巴粉 60.5%报 753 涨 17，罗伊山粉 61%报 775 涨 17，卡粉 65%报 897 涨 17，超特粉 56.5%报 667 涨 17（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 29 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 87.6。

8 月 1 日山西吕梁焦煤报价平稳，8 月 1 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 1900 元/吨。基差方面（2209 合约）：与 29 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 233.5。

8 月 1 日天津港准一级焦现货报价平稳，8 月 1 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 2410 元/吨。基差方面：与 29 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 28。

宏观及化工市场情况

1、法国二季度 GDP 同比初值为 4.2%，季环比初值为 0.5%，法国第二季度 GDP 同比初值为 4.2%，预期为 3.7%，前值为 4.5%；二季度 GDP 季环比初值为 0.5%，预期为 0.2%，前值为-0.2%。

2、法国 7 月 CPI 环比上涨 0.3%，同比上涨 6.1%，法国 7 月 CPI 环比上涨 0.3%，为 2022 年 1 月以来最小增幅，预期上涨 0.3%，前值上涨 0.7%。7 月 CPI 同比上

涨 6.1%，预期上涨 6%，前值上涨 5.8%。

3、中国房地产业协会会长冯俊：预计今年房地产销售降幅将在 20%-30%之间，据财联社，中国房地产业协会会长冯俊今日在“博鳌·21 世纪房地产论坛”上表示，预计今年房地产销售降幅将在 20%-30%之间，房地产投资降幅约为 10%。

4、央行：二季度末，人民币房地产贷款余额 53.11 万亿元，同比增长 4.2%，据央行，2022 年二季度末，人民币房地产贷款余额 53.11 万亿元，同比增长 4.2%，比上年末增速低 3.7 个百分点；上半年增加 6685 亿元，占同期各项贷款增量的 4.9%，占比较上年全年水平低 14.2 个百分点。2022 年二季度末，房地产开发贷款余额 12.49 万亿元，同比下降 0.2%，增速比上年末低 1.1 个百分点。其中，保障性住房开发贷款余额 4.56 万亿元，同比减少 1.9%，降幅比上季末缩小 0.3 个百分点。个人住房贷款余额 38.86 万亿元，同比增长 6.2%，增速比上年末低 5.1 个百分点。

5、德国 7 月季调后失业人数超预期增加 4.8 万人，德国 7 月季调后失业人数增加 4.8 万人，预期增加 1.5 万人，前值增加 13.3 万人；7 月季调后失业率为 5.4%，创去年 10 月以来新高，预期为 5.4%，前值为 5.3%。

6、欧元区第二季度 GDP 同比初值 4%，预期 3.40%，前值 5.40%。欧元区第二季度 GDP 环比初值 0.7%，预期 0.2%，前值 0.6%。

7、欧元区 7 月 CPI 同比上涨 8.9%，环比上涨 0.1%，欧元区 7 月 CPI 同比上涨 8.9%，续创历史新高，预期上涨 8.6%，前值上涨 8.6%。欧元区 7 月 CPI 环比上涨 0.1%，为 2021 年 7 月以来最小增幅，预期下降 0.1%，前值上涨 0.8%。

8、中国 7 月官方制造业 PMI 为 49% 比上月下降 1.2 个百分点，中国 7 月官方制造业 PMI 为 49%，位于临界点以下，制造业景气水平有所回落，预期 50.4%，前值 50.2%。7 月份，非制造业商务活动指数为 53.8%，比上月下降 0.9 个百分点，仍位于扩张区间，非制造业连续两个月恢复性增长。7 月份，综合 PMI 产出指数为 52.5%，比上月下降 1.6 个百分点，仍高于临界点，表明我国企业生产经营总体继续恢复性扩张。

9、国家统计局高级统计师赵庆河指出，7 月份，受传统生产淡季、市场需求释放不足、高耗能行业景气度走低等因素影响，制造业 PMI 降至收缩区间。市场需求不足是当前制造业企业面临的主要困难，制造业发展恢复基础尚需稳固。

10、中国 7 月财新制造业 PMI 为 50.4，低于 6 月 1.3 个百分点，仍位于扩张区间，显示制造业景气状况继续改善，但修复速度放缓。

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。

42