

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 8 月 17 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：沪铝 2209 涨 3.75%、沪锌 2209 涨 2.56%和 20 号胶 2210 涨 2.14%；跌幅前三：硅铁 2209 跌 6.70%、铁矿石 2301 跌 4.34%和焦炭 2209 跌 3.98%。

农产品市场情况

- 1、6 月棉纺织景气指数 46.57，较 5 月下降 2.07，据中棉行协 8 月 12 日发布的报告，景气指数持续位于枯荣线下方。6 月棉纺织景气指数 46.57，较 5 月下降 2.07。从分类指数看，在构成中国棉纺织景气指数的 7 项指数（原料采购、原料库存、生产、产品销售、产品库存、企业经营、企业信心）均位于枯荣线下方，且较 5 月进一步下降，显示行业处于欠景气状态。
- 2、美国西部约 70%的地区处于干旱状态，据美国有线电视新闻网当地时间 8 月 16 日报道，美国干旱监测机构数据显示，截至 11 日，美国西部约 70%的地区处于干旱状态，其中近 300000 平方英里的土地被认为处于“极端”或“异常”干旱中，也是最严重的干旱类别。
- 3、郑棉期价大幅上涨，棉花、棉纱价格谨慎提涨，据中国棉花网 8 月 16 日发布的报告，虽然近期郑棉 CF2301 合约涨幅达到 15.91%，但棉花现货基差报价和“一口价”上涨力度均明显弱于郑棉，如疆内库“双 28”报价仅报涨约 1200-1500 元/吨，而棉纱报价的涨幅更弱，仅部分企业试探性上调了 300-500 元/吨。一方面郑棉各合约上涨时间短、涨幅大，棉纺厂需要时间再做决定，担心盲目调涨引发终端抵触，造成客户流失；另一方面由于缺乏足够的新单支撑，棉纺厂难以有效“去库存”，棉纱报涨的底气有待恢复。
- 4、巴西棉花产量预计将至多增长 19%，据每日纺织看点 8 月 16 日发布的报告，据外媒，巴西棉花产量应会较上一年度增长 13-19%，恢复到新冠疫情大流行前的速度。今年产量增长趋势应会巩固巴西作为全球第四大棉花生产国兼第二大出口国的地位。2022 年棉花产量预计在 260-280 万吨。巴西棉花生产者协会 (Abrapa) 计划 2023 年种植面积达到 170 万公顷，超越 2019 年的创纪录面积。近年来，棉花产量增长可归因于三大主要原因。尽管种植难度更大且成本更高，但其比大豆更有利可图。
- 5、据 USDA，至 14 日全美棉株偏差率 35%，较前周上升 1 百分点，同比增 30 百

分点，其中得州 50%，环比大幅上升 2 百分点，同比增 45 百分点，均持续处于近年高位。

6、据 USDA，5 至 11 日美国 2022/23 年度新花分级检验 1.66 万吨，均为得州陆地棉，无新增皮马棉。96.8%皮棉达 ICE 期棉交易要求。年度累计分检 2.60 万吨，均为陆地棉。

7、欧洲的热浪和干旱加剧了糖农减产的担忧，据泛糖科技 8 月 15 日报告，甜菜是受极端天气影响的作物之一，德国、意大利、罗马尼亚和西班牙的农民表示，他们预计今年的单产将低于平均水平。研究机构 Czarnikow Group Ltd 估计，下一年度欧盟和英国的食糖总产量将达到 1640 万吨，比去年同期减少约 100 万吨。这意味着该地区不得不比平时进口更多的食糖。研究机构 Czarnikow 的分析师 Ben Seed 称，如果未来几周没有降雨，产量前景可能会进一步下调。

金属市场情况

1、欧洲能源危机阻碍重工业的发展，据外媒，根据铝业巨头 Nyrstar 公司的公告，Nyrstar 将从 9 月 1 日起关闭荷兰布德尔（BUDEL）锌冶炼厂，并对其进行检修。伦敦金属交易所（LME）锌价格当天上涨 7.2%。就在本月早些时候，全球最大的锌生产商嘉能可警告称，欧洲的能源危机对供应造成了重大威胁。欧洲地区的冶炼厂几乎没有盈利，占全球锌产量约 2%的 Nyrstar 工厂自去年第四季度以来一直在缩减产能。由于欧洲锌产量下降，欧洲 LME 锌库存今年降至接近零的水平，而全球库存接近两年以来的最低水平。Liberum Capital 分析师 Tom Price 表示：“未来将会有一些产能变动。如果欧盟需要金属，那么很可能不得不进口更多半精炼材料或金属本身。”能源危机在持续影响着欧洲的供应，对供应的担忧使许多经济学家预测欧洲将出现衰退。

2、焦炭第二轮提涨全面落地执行，截止目前累涨 400-460 元/吨，据焦联资讯，今日国内焦炭市场趋强运行，山东个别钢厂对焦炭采购价格上调 220 元/吨，随着华东、华北主流钢厂接受焦炭采购价格上调 200-220 元/吨，焦炭第二轮提涨全面落地执行，截止目前累涨 400-460 元/吨。随着焦炭两轮提涨落地后，成材价格未有明显起色，钢厂利润逐步下降，且终端需求表现仍不及预期，市场看涨情绪有所减弱，然考虑到钢厂高炉仍在复产当中，刚需继续回升，加之钢厂焦炭库存较低，对焦炭需求不减，预计短期焦炭市场或稳中偏强运行。

3、伦敦金属交易所暂停俄罗斯镍进入英国仓库，LME 发布通告，暂停 LME 英国仓库中俄罗斯镍的交易，除非仓库能证明货物是自 2022 年 7 月 20 日前从俄罗斯出口。据 Mysteel 了解，目前 LME 英国仓库中镍库存总量为 198 吨，皆位于利物浦仓库；自 2022 年 7 月 20 日后并无镍入库。

4、LME 有色金属现货升贴水，8 月 17 日 LME0-3 铜贴水 4 美元/吨，LME0-3 铝贴水 3.75 美元/吨，LME0-3 铅贴水 6 美元/吨，LME0-3 锌升水 83 美元/吨，LME0-3

锡升水 212.5 美元/吨，LME0-3 镍贴水 77.25 美元/吨。

5、8 月 17 日日照港铁矿石现货报价下跌，8 月 17 日铁矿石日照港口现货报价下跌，现 PB 粉 61.5%报 757 跌 5，纽曼粉 62.5%报 770 跌 5，金布巴粉 60.5%报 723 跌 5，罗伊山粉 61%报 732 跌 5，卡粉 65%报 868 跌 5，超特粉 56.5%报 630 跌 3（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 16 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 33.3。

8 月 17 日山西吕梁焦煤报价平稳，8 月 17 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 16 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 296。

8 月 17 日天津港准一级焦现货报价上涨 200 元/吨，8 月 17 日国内焦炭现货报价上涨 200 元/吨，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 16 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 250。

8 月 17 日国内各地热卷报价涨跌互现，8 月 17 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 4000 跌 10，北京包钢报 4120 涨 10，广州柳钢报 4080 涨 20，基差方面：与 16 日午后收盘价对比，上海现货贴水 50，北京现货升水 70，广州现货升水 30。（单位：元/吨）

6、SMM：受限电影响，西南地区电炉钢厂几乎全面停产，据 SMM 调研，截止 8 月 17 日，受限电影响，西南（四川、贵州、云南、重庆）地区电炉钢厂除 2 家低负荷生产外，已全面停产，涉及停产钢厂近 20 家。据了解，此轮限电或从即日起再延续一周左右。预计影响电炉钢产量 5.7 万吨/日，考虑到此前西南地区电炉开工率普遍已在较低水平，实际电炉钢产量大概影响 1.3 万吨/日。

宏观及化工市场情况

1、欧元区 8 月 ZEW 经济景气指数为-54.9，为 2011 年 11 月以来新低，前值为-51.1。

2、德国 8 月 ZEW 经济景气指数为-55.3，低于预期，德国 8 月 ZEW 经济景气指数为-55.3，为 2008 年 10 月以来新低，预期为-53.8，前值为-53.8。德国 8 月 ZEW 经济现况指数为-47.6，预期为-48，前值为-45.8。

3、美国国务院发言人称伊朗要求解除对伊制裁“没有可达成的空间”，据央视新闻，当地时间 8 月 16 日，美国国务院发言人普赖斯在当日的简报会上表示，伊朗一直在提出与恢复 2015 年伊核协议无关的要求，包括要求解除其经济制裁等。普赖斯对此表示，相关要求在谈判中没有可以达成的空间，如果伊朗想要解除相关制裁，其需要改变基本行为。他还指出，美国同意欧盟的基本观点，即伊朗核协议谈判中“可以谈判的内容都已谈判过了”。

4、住建部：全国已开工建设保障性租赁住房可解决 700 万新市民、青年人住房

困难，住房和城乡建设部住房保障司副司长潘伟介绍，一年来，住房和城乡建设部会同有关部门指导各地支持农村集体经济组织、企事业单位、园区企业、住房租赁企业等多主体投资，多渠道供给，加快发展保障性租赁住房。保障性租赁住房主要面向无房新市民和青年人供应，租金低于同地段同品质市场租赁住房租金，注重职住平衡。近两年，全国已开工建设保障性租赁住房 256 万套（间），能够解决 700 万新市民、青年人的住房困难；“十四五”期间计划建设筹集 870 万套（间），能够帮助 2600 多万新市民、青年人改善居住条件。

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。