资讯速递

金石期货研究所，2022 年 8 月 18 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为(主力合约):低硫燃油 2210 涨 3.39%、液化气 2210 涨 2.55%和原油 2210 涨 2.52%;跌幅前三:棉花 2301 跌 4.84%、焦炭 2209 跌 4.03%和沪锌 2209 跌 3.96%。

农产品市场情况

1、外棉：部分贸易商封盘，“刚需”青睐人民币资源，据中国棉花网 8 月 16 日发布的报告，受 8 月 12、15 日 ICE 棉花期货连续涨停及溯源订单要求有增无减的影响，近两日港口部分棉花贸易企业采取封盘、暂不对外报价操作，持货而沽的情绪较强。由于郑棉反弹力度、幅度无法跟上 ICE 步伐，内外棉花倒挂幅度继续扩大，因此外棉船货、保税棉现货几乎无法成交；而人民币报价清关棉则有些出货，主要是接到溯源订单棉纺织企业的刚性采购，但因缺少中长线订单、缺少大单，因此拿货仍以少量多批为主，有些则是一个合同分多次执行。

2、目前中国各主港可流通棉花库存较 7 月份持续下降，据中国棉花网 8 月 16 日发布的报告，从调查来看，截止目前中国各主港可流通棉花库存较 7 月份持续下降（保税棉+非保税棉），主要受 8 月份抵港、交货、入库的 2021/22 年度美棉数量过了高峰期;再加上 2022 年澳棉船期普遍推迟至 10/12 月份及 2022 年巴西棉则尚未装运，因此 7/8 月份港口棉花呈“入库少，出库多”的状态。

3、中棉协：棉花长势较好，预计全国产量增长 2.5%，2022 年 7 月，中国棉花协会棉农分会对全国 12 个省市和新疆自治区 2101 个定点农户进行了棉花生长情况及预计产量调查。调查结果显示：全国植棉面积为 4346.7 万亩，同比持平略增，预计总产量约为 592 万吨,同比增长 2.5%,涨幅较上期扩大 1 个百分点。7 月底，新疆棉花普遍进入花铃盛期。前期温度高，棉花生育进程快，生育期比往年提前 7-10 天左右,平均单产趋势为增产年。预计总产约为 545.3 万吨,同比增长 3.4%,占全国总产量的 92.1%。

4、美国得州干旱持续,棉花苗情近年最差,据中国棉花网 8 月 17 日发布的报告，本月初以来，美国得州干旱天气再次引发市场担忧，ICE 美棉在此带动下震荡走高。8 月 USDA 调高美棉弃种率至近年新高，本周一 ICE 美棉强势涨停，郑棉跟涨，主力合约再次回归 15000 元/吨上方。截至 8 月 9 日，美棉主产区（92.8%）的干旱程度和覆盖率指数 243，同比增 227，环比上周增 3。其中，得克萨斯州

的干旱程度和覆盖率指数为 380，同比增 371，环比上周增 13。8 月份以来，得州地区干旱程度明显加剧。从下图上看，今年得州的干旱程度仅次于 2011 年同期。受天气干旱影响，美棉生长优良率在低位徘徊。截至 8 月 14 号，美国 15 个主要种植州棉花生长优良率为 34%，周环比上调 3 个百分点，年同比下滑 33 个百分点，较过去五年均值低 19 个百分点；较 2011 年同期高 3 个百分点。

金属市场情况

1、统计局：7 月中国原煤产量 3.7 亿吨，同比增 16.1%，国家统计局最新数据显示，2022 年 7 月份，中国原煤产量为 37266.3 万吨，同比增长 16.1%；1-7 月累计产量 256151.4 万吨，同比增长 115%。7 月份，中国焦炭产量为 3879.7 万吨，同比下降 1.0%；1-7 月累计产量 27874.0 万吨，同比增长 0.2%。

2、统计局：7 月份中国铁矿石原矿产量为 8022.7 万吨，同比下降 3.5%，国家统计局最新数据显示，7 月份，中国铁矿石原矿产量为 8022.7 万吨，同比下降 3.5%；1-7 月累计产量为 57231.8 万吨，同比下降 3.3%。

3、统计局：7 月中国钢筋产量 1712.2 万吨，同比降 19.8%，国家统计局最新数据显示，2022 年 7 月份，中国钢筋产量为 1712.2 万吨，同比下降 19.8%；1-7 月累计产量为 13632.2 万吨，同比下降 14.7%。7 月份，中国中厚宽钢带产量为 1522.9 万吨，同比增长 4.6%；1-7 月累计产量为 11123.1 万吨，同比增长 1.8%。7 月份，中国线材（盘条）产量为 1157.2 万吨，同比下降 14.7%；1-7 月累计产量为 8332.0 吨，同比下降 13.7%。

4、统计局：7 月精炼铜产量 87.0 万吨，同比增长 2.1%，据国家统计局，2022 年 7 月中国铜材产量 188.5 万吨，同比增长 7.4%；1-7 月累计产量 1219.1 万吨，同比增长 4.2%。7 月精炼铜（电解铜）产量 87.0 万吨，同比增长 2.1%；1-7 月累计产量 620.2 万吨，同比增长 2.4%。7 月锌产量 55.6 万吨，同比增 4.5%；1-7 月锌产量累计值 384.1 万吨，累计同比增 6.4%。7 月铅产量 61.6 万吨，同比增长 6.2%；1-7 月铅产量累计值 425.8 万吨，累计同比增长 3.6%。

5、WBMS：2022 年 1-6 月全球原铝市场供应短缺 89.5 万吨，世界金属统计局（WBMS）最新报告数据显示，2022 年 1-6 月全球原铝市场供应短缺 89.5 万吨，而 2021 年全年为短缺 184.4 万吨。2022 年 1-6 月全球原铝需求量为 3448 万吨，较 2021 年同期减少 16.3 万吨。2022 年 1-6 月全球原铝产量同比下降 0.4%。尽管 2022 年前几个月进口原料供应略有增加，但中国的产量估计为 1948.4 万吨，目前约占世界总产量的 58%。2022 年 6 月全球原铝产量为 564.61 万吨，需求量为 601.15 万吨。

6、WBMS：2022 年 1-6 月全球铜市供应短缺 34.1 万吨，世界金属统计局（WBMS）最新报告数据显示，2022 年 1-6 月全球铜市供应短缺 34.1 万吨，而 2021 年全年为短缺 28.3 万吨。2022 年 1-6 月铜产量为 1060 万吨，同比增加 1.3%；1-6

月精炼铜产量为 1230 万吨，同比增长 1.2%。2022 年 1-6 月铜消费量为 1263 万吨，同比增长 2.9%。2022 年 1-6 月中国铜消费量为 700 万吨，同比增长 3.1%。2022 年 6 月全球精炼铜产量为 207.36 万吨，需求量为 215.6 万吨。

7、WBMS：2022 年 1-6 月锌市场供应盈余 16.8 万吨，世界金属统计局（WBMS）最新报告数据显示，2022 年 1-6 月全球锌市场供应盈余 16.8 万吨，而 2021 年全年为短缺 11.18 万吨。全球精炼锌产量同比增长 0.2%，需求同比下降 3.5%。2022 年 1-6 月中国表观需求为 318.21 万吨，占全球总量的 47%。2022 年 6 月锌板产量为 115.59 万吨，需求量为 118.53 万吨。

8、WBMS：2022 年 1-6 月全球镍市场供应短缺 4.98 万吨，世界金属统计局（WBMS）最新报告数据显示，2022 年 1-6 月全球镍市场供应短缺 4.98 万吨，而去年全年为短缺 14.68 万吨。2022 年 1-6 月，精炼镍产量总计 136.5 万吨，需求为 141.49 万吨。2022 年 1-6 月镍矿产量为 147.26 万吨，同比增加 19.5 万吨。1-6 月中国镍冶炼厂产量同比下降 3 万吨，中国的表观需求为 76.13 万吨，同比增加 3.9 万吨。印尼 2022 年 1-6 月镍冶炼厂产量为 50.64 万吨，同比增加 20%。2022 年 1-6 月，全球镍表观需求同比增加 7.3 万吨。6 月份镍冶炼厂产量为 24.53 万吨，需求为 24.47 万吨。

9、WBMS：2022 年 1-6 月铅市场供应短缺 10.8 万吨，世界金属统计局（WBMS）最新报告数据显示，2022 年 1-6 月全球铅市供应短缺 10.8 万吨，而 2021 年全年为短缺 11.04 万吨。截至 6 月底的铅库存比 2021 年底低 1.86 万吨。2022 年 1-6 月，全球精炼铅产量为 714.65 万吨，较 2021 年同期增长 1.3%。中国的表观需求估计为 355.3 万吨，较 2021 年同期持平，约占全球总量的 49%。2022 年 6 月份，全球精炼铅产量为 121.71 万吨，需求为 121.52 万吨。

10、WBMS：2022 年 1-6 月全球锡市场供应短缺 0.6 万吨，世界金属统计局（WBMS）最新报告数据显示，2022 年 1-6 月全球锡市场处于供应短缺，与 2021 年 1-6 月的总产量相比，全球报告的精炼锡产量下降了 2.53 万吨。今年 1 至 6 月，中国报告的总产量达到 9.07 万吨。而中国的表观需求比去年同期低 16%。2022 年 1-6 月全球锡需求为 18.67 万吨，比 2021 年同期低 10.5%。2022 年 6 月精炼锡产量为 2.51 万吨，需求为 2.43 万吨。

11、LME 有色金属现货升贴水，8 月 18 日 LME0-3 铜升水 0.75 美元/吨，LME0-3 铝贴水 2 美元/吨，LME0-3 铅贴水 4.75 美元/吨，LME0-3 锌升水 65 美元/吨，LME0-3 锡升水 195 美元/吨，LME0-3 镍贴水 78 美元/吨。

12、8 月 18 日日照港铁矿石现货报价平稳，8 月 18 日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 737 稳，纽曼粉 62.5%报 750 稳，金布巴粉 60.5%报 703 稳，罗伊山粉 61%报 717 稳，卡粉 65%报 850 稳，超特粉 56.5%报 620 稳（元/湿吨）。基差方面（2301 合约）：与 17 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 117.1。

8 月 18 日天津港准一级焦现货报价平稳，8 月 18 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 2810 元/吨。基差方面（2209 合约）：与 17 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 394。

8 月 18 日山西吕梁焦煤报价平稳，8 月 18 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 17 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 238。

宏观及化工市场情况

1、英国 7 月 CPI 同比上升 10.1%,环比上升 0.6%,英国 7 月 CPI 同比上升 10.1%，增幅创 1982 年以来最大，预期上升 9.8%，前值上升 9.4%。英国 7 月份 CPI 环比上升 0.6%，为 2022 年 1 月以来最小增幅，预期上升 0.4%，前值上升 0.8%。

2、财政部：1-7 月证券交易印花税 1847 亿元，比上年同期增长 11%，财政部发布 2022 年 7 月财政收支情况,1-7 月,印花税 2922 亿元,比上年同期增长 11.1%。其中，证券交易印花税 1847 亿元，比上年同期增长 11%。

3、财政部：1-7 月房产税 2247 亿元，比上年同期增长 14%，财政部发布 2022 年 7 月财政收支情况，1-7 月，土地和房地产相关税收中，契税 3412 亿元，比上年同期下降 28.3%；土地增值税 4366 亿元，比上年同期下降 9.2%；房产税 2247 亿元，比上年同期增长 14%；耕地占用税 904 亿元，比上年同期增长 32.7%；城镇土地使用税 1463 亿元，比上年同期增长 9.7%。

4、财政部：1-7 月累计全国一般公共预算收入 124981 亿元，按自然口径计算下降 9.2%，财政部数据显示，1-7 月累计，全国一般公共预算收入 124981 亿元，扣除留抵退税因素后增长 3.2%，按自然口径计算下降 9.2%。其中，中央一般公共预算收入 57441 亿元，扣除留抵退税因素后增长 2.1%，按自然口径计算下降 11.2%;地方一般公共预算本级收入 67540 亿元,扣除留抵退税因素后增长 4.1%，按自然口径计算下降 7.6%。全国税收收入 102667 亿元，扣除留抵退税因素后增长 0.7%，按自然口径计算下降 13.8%；非税收入 22314 亿元，比上年同期增长 19.9%。

5、欧元区第二季度 GDP 环比上升 3.9%，创 2021 年第三季度以来新低，预期上升 4%，前值上升 4%。欧元区第二季度 GDP 季环比上升 0.6%，预期上升 0.7%，前值上升 0.7%。

6、欧元区第二季度季调后就业人数季环比上升 0.3%，创 2021 年第一季度以来新低，预期上升 0.4%，前值上升 0.6%。

7、美联储会议纪要：在“某个时刻”放慢加息步伐是合适的，美联储会议纪要显示，与会者一致认为，未来的加息将取决于获得的信息，并认为在“某个时刻”放慢加息步伐是合适的。

8、美联储会议纪要：“几乎没有证据”表明通胀压力正在消退，美联储会议纪

要显示，与会者一致认为，“几乎没有证据”表明通胀压力正在消退，需要相当长的时间才能解决问题。

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。