

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 4 月 14 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：液化气 2205 涨 3.2%，低硫燃油 2206 涨 3.2%和焦炭 2205 涨 3.19%；**跌幅前三**：苹果 2210 跌 2.48%、沪锌 2205 跌 1.99%和玻璃 2209 跌 1.42%。

农产品市场情况

- 1、新疆部分棉区将出现大风灾害**，据新疆兴农网 4 月 12 日发布的报告，结合棉花大风灾害指标，预计 4 月 13 日至 15 日，塔城地区北部棉区、博州棉区将出现不同程度大风灾害；15 日至 17 日，巴州、阿克苏地区部分、和田地区部分棉区将出现不同程度大风灾害，对棉花播种出苗有不利影响。
- 2、多个纺织集群市场卷入疫情漩涡**，据棉交中心 PTA 与 EG 产业圈 4 月 12 日报告，连日来，受新冠疫情影响，多省市对高速公路加强管控措施，货运受阻的情况从上海及长三角扩散到全国大部分地区。封控严格的地区包括了广东、江苏、浙江、山东等多个化工大省，甚至波及了长江经济带的十余个地区，覆盖企业超过万余家，可以说是国内纺织行业的“半壁江山”都受到了波及。
- 3、截止 4 月初全国棉花工业库存约 66.8 万吨，环比减少 12.2%，同比减少 30.5%**，国家棉花市场监测系统发布的中国棉花工业库存调查报告（2022 年 4 月），截至 2022 年 4 月初，被抽样调查企业棉花平均库存使用天数约为 29.6 天（含到港进口棉数量），环比减少 4.1 天，同比减少 12.7 天。推算全国棉花工业库存约 66.8 万吨，环比减少 12.2%，同比减少 30.5%。4 月初，被抽样调查企业开机率为 79.6%，环比下降 1.6 个百分点，同比下降 12.5 个百分点。4 月初，被抽样调查企业纱产销率为 86.7%，环比下降 0.6 个百分点，同比下降 10.2 个百分点；库存为 28.1 天销售量，环比增加 3.9 天，同比增加 14.8 天。布的产销

率为 82.9%，环比下降 1.7 个百分点，同比下降 6.6 个百分点；库存为 45.2 天销售量，环比增加 0.5 天，同比增加 9.6 天。

4、新棉加工：截止 4 月 13 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 531.20 万吨，同比少 8.0%。

5、棉花公检：截至 4 月 13 日 2021 年度全国棉花累计公检 541.78 万吨，同比减 8.0%，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 4 月 13 日，2021 年棉花年度全国共有 1071 家棉花加工企业按照棉花质量检验体制改革方案的要求加工棉花并进行公证检验，全国累计检验 23988252 包，共 541.78 万吨，同比减 8.0%，其中新疆检验量 23452786 包，共 529.75 万吨，同比减 7.7%；内地检验量为 535466 包，共 12.02 万吨，同比减 19.5%。

6、印度取消 10%棉花进口关税至 9 月 30 日，据印度政府财政部、税务局、间接税和海关中央委员会 (CBIC)4 月 13 日发布通知，CBIC 宣布对棉花进口免征关税和农业基础设施开发税 (当前棉花进口征收 5%的基本关税 (BCD)，而 5%作为农业基础设施发展税 (AIDC) 征收)，适用于海关代码 5201 的所有商品，将于 2022 年 4 月 14 日生效，有效期至 2022 年 9 月 30 日 (含)。此举将提振印度纺织品出口，降低印度棉纺行业产品国内价格。

金属市场情况

1、疫情叠加环保督查，部分地区镍铁冶炼企业运输或生产有一定程度的受限，据 Mysteel 调研了解，河北、江苏、内蒙古均有镍铁冶炼厂分布，合计镍生铁产量约占全国的 25%。目前疫情持续，叠加环保督查的影响，以上各地的镍铁冶炼企业运输或生产有一定程度的受限。虽然因后续情况尚不明确，无法确定影响量级，但这 25%的产能中，大多都存在减产或短期停产的情况。

2、疫情对交通运输的影响若继续持续，部分再生铜杆企业表示可能会采取停产保温措施，据 SMM 调研，疫情对于交通运输的影响使得货物运输难度加大，调货难度与成本抬高，加上再生铜回收效率受疫情限制，供应量明显不足，而对于南方再生铜需求量较密集的地区来说，采购难度一直处于较高水平，难以保证生产，加之下游订单走弱，部分再生铜杆企业表示该情况若继续持续，可能会采取

停产保温措施。

3、LME 有色金属现货升贴水，4 月 14 日 LME0-3 铜贴水 15 美元/吨，LME0-3 铝贴水 25.5 美元/吨，LME0-3 铅升水 21.25 美元/吨，LME0-3 锌升水 63.5 美元/吨，LME0-3 锡升水 390 美元/吨，LME0-3 镍贴水 34.25 美元/吨。

4、乌干达计划重启 Kilembe 铜钴矿，据外媒，乌干达表示将重启乌干达西部 Kilembe 大型铜钴矿。Kilembe 铜钴矿位于刚果民主共和国边境冰封的 Rwenzori 山脉的山麓，据地质学家估计，Kilembe 铜钴矿含有约 400 万吨矿石，其中铜含量为 1.98%，钴含量为 0.17%。乌干达财政部长和矿业部长在一份联合声明中表示：“Kilenbe 矿山的再开发将促进工业化，提供大量就业机会并增加收入。”

5、4 月 14 日照港铁矿石现货报价平稳，4 月 14 日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 980 稳，纽曼粉 62.5%报 1000 稳，金布巴粉 60.5%报 856 稳，罗伊山粉 61%报 892 稳，卡粉 65%报 1195 稳，超特粉 56.5%报 719 稳（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 13 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 181.2。

4 月 14 日天津港准一级焦现货报价平稳，4 月 14 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 3810 元/吨。基差方面（2209 合约）：与 13 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 24。

4 月 14 日山西吕梁焦煤报价平稳，4 月 14 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 2990 元/吨。基差方面（2209 合约）：与 13 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 11.5。

4 月 14 日国内各地热卷报价稳中偏强，4 月 14 日国内各地热轧卷板现货报价稳中偏强，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 5160 涨 40，北京包钢报 5420 稳，广州柳钢报 5170 涨 30。基差方面（2209 合约）：与 13 日午后收盘价对比，上海现货升水 74，北京现货升水 334，广州现货升水 84。（单位：元/吨）

6、山西严格管控煤矿采掘接续紧张，严禁超能力生产，为有效防范化解煤矿系

统性重大安全风险，山西省应急管理厅日前下发通知，要求采取有力措施，强化监管执法，严格管控煤矿采掘接续紧张。通知要求，煤矿企业要加强对矿井开拓煤量、准备煤量、回采煤量的动态管控，严禁数据造假；强化生产合理布局，严禁超能力超强度超定员组织生产；强化重大灾害治理，严禁擅自缩减灾害治理时间，降低灾害治理标准，减少灾害治理措施等行为；注重科技赋能，杜绝靠人海战术提高产量。

宏观及化工市场情况

1、IEA：将 2022 年全球石油需求增速预测下调 26 万桶/日，IEA 月报将 2022 年全球石油需求增速预测下调 26 万桶/日，预计 2022 年全球平均石油需求为 9940 万桶/日；预计俄罗斯的石油停产量将从 5 月开始增至 300 万桶/日。

2、疫情中的上海物流仓储状况，据我的不锈钢网，由于近期国内新一轮疫情反复，华东地区防控措施大幅加强，目前上海仍然延续全域静态管理状态。中储上海库开放出入库，但必需提前预约，且限制日度流量；上海城区内通行需持有通行证明；而物流车队出入上海仍面临阻碍。外高桥保税区目前仍处封闭状态，洋山港维持运营。

3、美国 3 月 PPI 同比增长 11.2%，环比增长 1.4%，均创历史新高，远超市场预期，凸显在生产环节的持续通胀压力。

4、疫情封控令中国经济雪上加霜，彭博调查显示央行周五有望下调中期借贷便利(MLF)利率 10 基点并超额续做。

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。