

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 4 月 18 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：红枣 2209 涨 7.80%，生猪 2209 涨 7.34% 和沥青 2206 涨 3.24%；**跌幅前三**：焦煤 2205 跌 2.97%、不锈钢 2205 跌 1.76%和菜籽 2209 跌 1.24%。

农产品市场情况

1、2022 年塔吉克斯坦计划播种棉花 18.6 万公顷，据中棉行协海外棉纺织市场观察 202214 期，外媒报道，据塔农业部消息，2022 年塔计划播种棉花 18.6 万公顷。此外，2021 年塔棉花播种面积为 17.39 万公顷，产量 40.59 万吨，平均单产 2330 千克/公顷。

2、居民服装消费大幅下降，坯布库存处于年内高位，据纺友网发布的报告，目前，由于疫情防控，交通物流受限，货物运输困难，居民服装消费大幅下降，服装厂纷纷减少订单甚至取消订单。也有企业表示，目前即使有订单，也会以较低的价格接订单，或者给出的价格需要有竞争力。进入 2 月下旬，盛泽地区就进入了累库存阶段，目前市场库存仍就在 34 天左右的高位。库存处于年内高位，去库存困难重重已经成为织造厂家的“通病”。虽然目前市场处于传统旺季，但是供求失衡下，也难以掉转高库存现状。

3、2022 年 3 月，全国纺织服装专业市场管理者景气指数比 1-2 月下降 4.20 个百分点，据找纱助手 4 月 15 日发布的报告，根据中国纺联流通分会景气监测结果显示，2022 年 3 月，全国纺织服装专业市场管理者景气指数为 45.75，比 1-2 月的 49.95 下降 4.20 个百分点，选择市场经营总额减少的比例为 58.06%，比 1-2 月上升 48.38 个百分点，选择市场物流发货量减少的比例为 61.29%，比 1-2 月上升 54.84 个百分点，选择市场客流量减少的比例为 64.52%，比 1-2 月

上升 51.62 个百分点，市场经营总额指数、物流发货量、客流量指数整体下降，表明纺织服装专业市场销售偏冷。

4、2022 年 3 月纺织、纺织服装服饰生产指数和新订单指数均降至 45.0%以下低位，据化纤头条 4 月 15 日发布的报告，3 月 PMI（制造业采购经理指数）为 49.5%，是近 5 个月以来的新低，也是年内 PMI 首次降至 50%的荣枯线下。数据显示，生产指数和新订单指数分别为 49.5%和 48.8%，比上月下降 0.9 和 1.9 个百分点，均降至收缩区间。从行业情况看，纺织、纺织服装服饰、通用设备等行业生产指数和新订单指数均降至 45.0%以下低位，行业供需两弱。此外，数据还显示，当前国际形势紧张对 PMI 各分项指标出现明显影响。

5、棉加工：截止 4 月 17 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 531.28 万吨，同比少 8.0%。

6、棉花公检：截至 4 月 17 日 2021 年度全国棉花累计公检 541.89 万吨，同比减 8.1%，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 4 月 17 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 23993325 包，共 541.89 万吨，同比减 8.1%，其中新疆检验量 23457172 包，共 529.85 万吨，同比减 7.8%；内地检验量为 536153 包，共 12.04 万吨，同比减 19.5%。

7、国家统计局：一季度，农业（种植业）增加值同比增长 4.8%，据国家统计局：一季度，农业（种植业）增加值同比增长 4.8%。气象条件总体良好，农业生产服务持续加强，春耕备耕平稳有序推进。据全年种植意向调查显示，全国小麦、稻谷意向播种面积总体稳定，大豆意向播种面积增加较多。

8、国家统计局：一季度，猪牛羊禽肉产量 2395 万吨，同比增长 8.8%，据国家统计局：一季度，猪牛羊禽肉产量 2395 万吨，同比增长 8.8%，其中猪肉、牛肉、羊肉产量分别增长 14.0%、3.6%、1.4%；牛奶产量增长 8.3%，禽蛋产量增长 2.5%。一季度末，生猪存栏 42253 万头，同比增长 1.6%；其中能繁殖母猪存栏 4185 万头。

1、巴里克预估 2022 年一季度黄金和铜产量下降，据外媒，巴里克黄金 (Barrick Gold) 公布了其 2022 年第一季度产量初步预估结果，该公司第一季度的铜产量为 1.01 亿磅，比上一季度下降 19.84%，受其 Lumwana 矿产量下降的影响，而初步黄金总产量环比下降 17.7%至 9.9 亿盎司。第一季度黄金的平均市场价格为每盎司 1877 美元，而第一季度铜的平均市场价格为每磅 4.53 美元。公司称，尽管第一季度黄金和铜产量下降，但仍有望实现黄金和铜产量的全年产量指引。按照之前的指引，巴里克 2022 年的黄金产量预计将是第一季度全年最低，而铜产量预计将在下半年增加。

2、宁波地区疫情，铜棒生产受影响，据 SMM，宁波地区疫情相对严重，精准管控对当地的铜棒大户生产、经营有一定的影响，主要是订单发货受影响较大，往上海、江苏等消费地区发货困难；疫情下，下游汽车、五金配件、卫浴、房地产等终端的需求受抑制，影响铜棒企业的订单。据业内反映，3 月份订单大约比正常时期下降了 20%—30%，部分类型的订单甚至减少了 50%。

3、Fortuna Silver 公司的一季度黄金产量增加 93%，银产量减少 13%，据外媒，Fortuna Silver 矿业公司报告称，该公司今年一季度生产 66800 盎司黄金，同比增长 93%，而白银产量为 1670128 盎司，同比减少 13%。Fortuna 公司称，今年一季度的黄金产量高于预期，意味着全年产量有望达到预期水平。今年一季度白银减产，主要是因为圣何塞矿的原矿产量减少了 14%。Fortuna 公司重申，2022 年的年产量指导范围为 620 至 690 万盎司白银和 24.4 至 28 万盎司黄金或 36.9 万至 42 万盎司黄金当量，包括副产品铅和锌。

4、4 月 18 日照港铁矿石现货报价平稳，4 月 18 日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 1008 稳，纽曼粉 62.5%报 1028 稳，金布巴粉 60.5%报 883 稳，罗伊山粉 61%报 920 稳，卡粉 65%报 1208 稳，超特粉 56.5%报 749 稳（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 15 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 180.2。

4 月 18 日山西吕梁焦煤报价平稳，4 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 2990 元/吨。基差方面 (2209 合约): 与 15 日午后收盘价对比, 焦煤现货贴水 162。

4 月 18 日天津港准一级焦现货报价平稳, 4 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 3810 元/吨。基差方面(2209 合约):与 15 日午后收盘价对比,扣除水分后,焦炭现货贴水 138。

4 月 18 日国内各地热卷报价下跌, 4 月 18 日国内各地热轧卷板现货报价下跌, 现 Q235B, 4.75mm, 上海鞍钢/本钢报价 5150 跌 30, 北京包钢报 5410 跌 10, 广州柳钢报 5180 跌 20。基差方面 (2210 合约): 与 15 日午后收盘价对比, 上海现货贴水 48, 北京现货升水 212, 广州现货贴水 18。(单位: 元/吨)

5、4 月 18 日零时起, 唐山迁安、迁西、古冶、滦州四地实施临时全域封控管理, 据 Mysteel, 2022 年 4 月 18 日零时起, 唐山迁安、迁西、古冶、滦州四地实施临时全域封控管理, 今日开始做核酸检测, 结束时间另行通知, 其中涉及钢厂有迁安鑫达、九江、松汀、燕钢、迁钢; 迁西津西; 滦州老东海、东海特钢; 古冶国义; 车辆运输以及资源流通再次受限。

6、国家统计局: 3 月电解铝产量为 330 万吨, 同比增长 1.8%, 据国家统计局, 3 月十种有色金属产量为 564 万吨, 同比增长 3.1%; 1-3 月产量为 1617 万吨, 同比增长 0.9%。其中: 3 月原铝 (电解铝) 产量为 330 万吨, 同比增长 1.8%; 1-3 月份产量为 963 万吨, 同比减少 0.4%。

7、统计局: 3 月份焦炭产量为 4017 万吨, 同比下降 1.1%, 据国家统计局, 中国 1-3 月焦炭产量同比下降 4.9%, 为 11512 万吨。3 月份焦炭产量为 4017 万吨, 同比下降 1.1%。

8、统计局: 3 月生产原煤 3.96 亿吨, 同比增长 14.8%, 据国家统计局, 原煤生产较快增长, 进口大幅下降。3 月份以来煤炭增产增供政策持续加力, 主要产煤省区全力挖潜扩能增供。3 月份, 生产原煤 3.96 亿吨, 同比增长 14.8%, 增速比 1—2 月份加快 4.5 个百分点, 日均产量 1277 万吨。进口煤炭 1642 万吨, 同比下降 39.9%, 降幅比 1—2 月份扩大 25.9 个百分点。

宏观及化工市场情况

1、中国人民银行决定于 2022 年 4 月 25 日下调金融机构存款准备金率，中国人民银行决定于 2022 年 4 月 25 日下调金融机构存款准备金率 0.25 个百分点(不含已执行 5%存款准备金率的金融机构)。为加大对小微企业和“三农”的支持力度，对没有跨省经营的城商行和存款准备金率高于 5%的农商行，在下调存款准备金率 0.25 个百分点的基础上，再额外多降 0.25 个百分点。本次下调后，金融机构加权平均存款准备金率为 8.1%。

2、日本将释放 600 万桶民间储备的石油，据央视新闻，日本经济产业省当地时间 15 日宣布，将从民间石油储备中向市场释放 600 万桶石油。根据国际能源机构成员国的合作方案，日本此前表示将释放 1500 万桶石油，以稳定油价。本次释放的 600 万桶是其中的一部分，剩下的将从国家储备中释放。

3、乌克兰总统泽连斯基表示，乌方准备就乌拒绝加入北约和克里米亚地位问题同俄罗斯进行谈判，但前提是俄方停止军事行动以及其武装力量从乌领土撤离。

4、国家统计局：一季度 GDP 同比增长 4.8%，据国家统计局，初步核算，一季度国内生产总值 270178 亿元，按不变价格计算，同比增长 4.8%，比 2021 年四季度环比增长 1.3%。分产业看，第一产业增加值 10954 亿元，同比增长 6.0%；第二产业增加值 106187 亿元，增长 5.8%；第三产业增加值 153037 亿元，增长 4.0%。

5、国家统计局：3 月份规模以上工业增加值同比增长 5.0%，据国家统计局，3 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 5.0%。从环比看，3 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.39%。一季度，规模以上工业增加值同比增长 6.5%。

6、国家统计局：一季度固定资产投资同比增长 9.3%，据国家统计局，一季度，全国固定资产投资（不含农户）104872 亿元，同比增长 9.3%。分领域看，基础设施投资同比增长 8.5%，制造业投资增长 15.6%，房地产开发投资增长 0.7%。全国商品房销售面积 31046 万平方米，下降 13.8%；商品房销售额 29655 亿元，下降 22.7%。分产业看，第一产业投资增长 6.8%，第二产业投资增长 16.1%，第三产业投资增长 6.4%。

7、国家统计局：3 月份，社会消费品零售总额同比下降 3.5%，据国家统计局，

3 月份，社会消费品零售总额 34233 亿元，同比下降 3.5%。其中，除汽车以外的消费品零售额 30560 亿元，下降 3.0%。一季度，社会消费品零售总额 108659 亿元，同比增长 3.3%。其中，除汽车以外的消费品零售额 97920 亿元，增长 3.6%。扣除价格因素，一季度社会消费品零售总额同比实际增长 1.3%。

8、国家统计局：1—3 月份，全国房地产开发投资同比增长 0.7%，商品房销售面积同比下降 13.8%，据国家统计局，1—3 月份，全国房地产开发投资 27765 亿元，同比增长 0.7%；其中，住宅投资 20761 亿元，增长 0.7%。1-3 月份，房屋新开工面积 14967 万平方米，下降 12.2%；商品房销售面积 31046 万平方米，同比下降 13.8%；商品房销售额 29655 亿元，下降 22.7%；房地产开发企业到位资金 38159 亿元，同比下降 19.6%。3 月末，商品房待售面积 56113 万平方米，同比增长 8.2%。

9、国家统计局：3 月份，发电量同比增长 0.2%，据国家统计局，3 月份，发电量 6702 亿千瓦时，同比增长 0.2%，增速比 1—2 月份放缓 3.8 个百分点，日均发电 216.2 亿千瓦时。一季度，发电量 19922 亿千瓦时，同比增长 3.1%。

10、国家统计局：3 月份，全国城镇调查失业率为 5.8%，16-24 岁人口调查失业率为 16.0%，据国家统计局，一季度，全国城镇新增就业 285 万人，全国城镇调查失业率平均值为 5.5%。3 月份，全国城镇调查失业率为 5.8%，比上月上升 0.3 个百分点。本地户籍人口调查失业率为 5.6%；外来户籍人口调查失业率为 6.3%，其中外来农业户籍人口调查失业率为 5.9%。16-24 岁、25-59 岁人口调查失业率分别为 16.0%、5.2%。31 个大城市城镇调查失业率为 6.0%。全国企业就业人员周平均工作时间为 47.3 小时。一季度末，外出务工农村劳动力总量 17780 万人。

11、国家统计局：一季度全国居民人均可支配收入同比名义增长 6.3%，据国家统计局，一季度，全国居民人均可支配收入 10345 元，同比名义增长 6.3%；扣除价格因素实际增长 5.1%。按常住地分，城镇居民人均可支配收入 13832 元，同比名义增长 5.4%，实际增长 4.2%；农村居民人均可支配收入 5778 元，同比名义增长 7.0%，实际增长 6.3%。从收入来源看，全国居民人均工资性收入、经

营净收入、财产净收入、转移净收入分别名义增长 6.6%、5.4%、6.1%、6.3%。

城乡居民人均收入比值 2.39，比上年同期缩小 0.04。全国居民人均可支配收入中位数 8504 元，同比名义增长 6.1%。

12、国家统计局：一季度，全国工业产能利用率为 75.8%，据国家统计局，一季度，全国工业产能利用率为 75.8%，比上年同期下降 1.4 个百分点，与 2019 年一季度基本持平。

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。