

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 5 月 19 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：纯碱 2209 涨 3.26%、沪锡 2206 涨 2.02% 和沪镍 2206 涨 1.74%；**跌幅前三**：晚籼 2207 跌 3.79%、燃油 2209 跌 3.24%和原油 2206 跌 2.90%。

农产品市场情况

1、乌克兰农业政策与粮食部长：今年乌克兰粮食产量可能下降 50%，据央视新闻，当地时间 5 月 18 日，乌克兰农业政策与粮食部长索利斯基在以视频方式参加一场国际会议时表示，今年乌克兰的粮食产量有可能下降 50%，越冬作物的播种也将受到严重影响。国际社会应该做好每吨小麦的价格由目前的 430 美元涨至 700 美元的准备。

2、美国 2022 年大豆种植面积料为 9100 万英亩，后续存在上调可能，据外媒报道，美国大豆和玉米咨询公司（Soybean & Corn Advisor Inc）表示，现在玉米种植工作落后，因此美国农业部 2022 年美国大豆种植面积 9095.5 万英亩的预估可能接近现实，此前认为此预估过于乐观。目前预计大豆种植面积为 9100 万英亩，收割面积为 9010 万英亩（占种植面积的 99%），这两项预估都偏中性，后续存在实际面积更高的可能。实际的大豆种植面积可能取决于西北玉米作物带的天气状况。一些农民可能会弃种玉米改种大豆，并且在较晚的时刻也尽可能地 进行耕种。美国农业部预计大豆单产为每英亩 51.5 蒲式耳，这一预估准确，除非种植工作显著延误至 6 月某个时候，否则不会考虑调降大豆单产预估。大豆总产量预计为 46.4 亿蒲式耳，该预估偏中性，实际产量有更高的可能。

3、美国 2022 年玉米种植面积料为 9000 万英亩，后续存在下调可能，据外媒报道，美国大豆和玉米咨询公司（Soybean & Corn Advisor Inc）表示，预计

2022 年美国玉米种植面积为 9000 万英亩，收割面积为 8200 万英亩（占种植面积的 92.1%）。预计 2022 年美国玉米单产为 177 蒲式耳/英亩，低于美国农业部预计的 181 蒲式耳/英亩，如果美国农业部因播种延误而将单产预估调降，那么未来很难上调玉米单产预估，除非生长季天气对玉米极为有利。目前对 2022 年美国玉米的种植面积、收割面积、单产和产量预估都偏中性，后续均存在下调可能。

4、中国 2022 年 1-4 月纱产量同比减 1.6%，布产量同比增 2%，国家统计局公布的最新数据显示，中国 1-4 月纱产量累计为 870.3 万吨，同比减 1.6%。中国 1-4 月布产量累计为 118.6 亿米，同比增 2%。中国 1-4 月化学纤维产量累计为 2202.9 万吨，同比增 1.4%。

5、世界银行将提供 300 亿美元资金应对粮食安全危机，据央视新闻，当地时间 5 月 18 日，美国财政部在一份关于粮食安全计划的报告中表示，世界银行将提供 300 亿美元资金以应对由俄乌冲突导致的粮食安全危机。据美媒报道，这笔 300 亿美元的资金中有 120 亿美元用于新项目，另包含 180 亿美元用于投资已获得通过但尚未执行的食物相关项目。

金属市场情况

1、新疆主要钢厂集中减、限产，2022 年新疆建筑钢材市场“金三银四”行情未能如期而至，本地建筑钢材库存长期高位运行，市场供需矛盾突出，致使近期新疆建筑钢材价格大幅下跌，市场价格已跌至钢厂生产本线附近。为缓解疆内建筑钢材供需矛盾，维护市场正常秩序，缓解钢厂销售压力，减少恶性竞争，昨日疆内钢厂基本达成一致意见，未来 10-15 天新疆主要钢厂将适量、减量生产。

2、国家能源局：今年煤炭产量连续 4 个月保持两位数快速增长，据国家能源局，2022 年以来，我国煤炭生产保持较快增长态势，煤炭供应保障能力持续增强。生产方面，1~4 月原煤产量同比增长 10.5%，其中山西、陕西、内蒙古、新疆 4 省区合计占比 80.9%。进口方面，1~3 月进口煤炭同比下降 24.2%，4 月份由降转增，同比增长 8.4%。

3、WBMS：2022 年 1-3 月全球铜市供应短缺 18.9 万吨，世界金属统计局

(WBMS) 最新数据显示, 2022 年 1-3 月全球铜市供应短缺 18.9 万吨, 2021 年全年供应短缺 47.3 万吨。截至 2022 年 3 月底, 报告库存 (包括 LME 非仓单库存) 较 2021 年 12 月底水平高出 9.45 万吨。上期所仓库净交货量为 6.39 万吨, Comex 库存增加 4,300 吨。2022 年 1-3 月全球矿山铜产量为 519 万吨, 较 2021 年前三个月增加 0.1%。2022 年 1-3 月全球精炼铜产量为 600 万吨, 较之前一年同期增加 0.6%。2022 年 3 月份, 全球精炼铜产量为 202.39 万吨, 需求量为 214.44 万吨。

4、WBMS: 2022 年 1-3 月全球原铝供应过剩 47.4 万吨, 世界金属统计局

(WBMS) 最新数据显示, 2022 年 1-3 月全球原铝供应过剩 47.4 万吨, 2021 年全年供应短缺 167.6 万吨。2022 年 1-3 月全球原铝需求量为 1623 万吨, 同比减少 72.7 万吨。2022 年 1-3 月全球原铝产量减少 0.4%。截至 2022 年 3 月底, LME 铝库存 (包括非仓单库存) 为 83.3 万吨, 2021 年底为 121.34 万吨。上期所 3 月铝库存较 2021 年 12 月减少 1.46 万吨。2022 年 1-3 月全球原铝产量同比下滑 0.4%。2022 年 3 月全球原铝产量为 569.75 万吨, 需求量为 554.25 万吨。

5、WBMS: 2022 年 1-3 月全球锌市供应过剩 3.78 万吨, 世界金属统计局

(WBMS) 最新数据显示, 2022 年 1-3 月全球锌市供应过剩 3.78 万吨, 2021 年全年供应短缺 9.96 万吨。1-3 月期间报告库存增加 4.02 万吨, 其中上期所净增 12 万吨。LME 库存 (包括非注册仓单) 较 2021 年 12 月水平低 7.97 万吨。2022 年 1-3 月全球精炼锌产量同比降 0.5%, 需求量持稳。2022 年 1-3 月全球锌需求较 2021 年同期持平。3 月锌板产量为 121.31 万吨, 需求量为 123.85 万吨。

6、WBMS: 2022 年 1-3 月全球镍市供应短缺 4.61 万吨, 世界金属统计局

(WBMS) 最新数据显示, 2022 年 1-3 月全球镍市供应短缺, 表观需求量超过产量 4.61 万吨。2021 年全年, 全球镍市场供应短缺 14.69 万吨。截至 2022 年 3 月底, LME 仓库报告库存 (包括非仓单库存) 较 2021 年年底低 2.48 万吨。2022 年 1-3 月全球精炼镍产量总计为 66.07 万吨。需求量为 70.68 万吨。2022

年 1-3 月全球矿山镍产量为 61.67 万吨, 较 2021 年同期增加 3.6 万吨。2022 年 1-3 月全球表观需求量同比增加 8 万吨。3 月镍冶炼厂精炼厂产品产量为 22.21 万吨, 需求量为 23.8 万吨。

7、WBMS:2022 年 1-3 月全球锡市供应过剩 700 吨, 世界金属统计局(WBMS) 最新数据显示, 2022 年 1-3 月全球锡市供应过剩 700 吨。2022 年 1-3 月全球报告精炼锡产量较 2021 年同期减少 1.2 万吨。日本表观需求为 6300 吨, 较 2021 年同期减少 14%。中国表观需求较去年同期减少 23%。2022 年 1-3 月全球锡需求量为 8.7 万吨, 较 2021 年同期减少 10%。美国表观需求同比增加 21%, 至 9200 吨。2022 年 3 月全球精炼锡产量为 2.93 万吨, 消费量为 3.07 万吨。

8、WBMS:2022 年 1-3 月全球铅市供应短缺 9.2 万吨, 世界金属统计局(WBMS) 最新数据显示, 2022 年 1-3 月全球铅市供应短缺 9.2 万吨, 2021 年全年供应短缺 14.84 万吨。截至 2022 年 3 月底总库存较 2021 年底低 7,200 吨。2022 年 1-3 月全球精炼铅产量为 355.04 万吨, 较 2021 年同期高出 0.5%。中国表观需求预估为 177.35 万吨, 较 2021 年同期增加 1.4 万吨, 占到全球总量的 49% 左右。2022 年 1-3 月美国表观需求量较 2021 年同期增加 6000 吨。3 月全球精炼铅产量为 123.57 万吨, 需求量为 126.29 万吨。

9、Mysteel: 估算 2022 年房地产新开工面积下降所致的螺纹钢消费将同比减量约 1816 万吨, 据 Mysteel 测算 2022 年房地产新开工下滑所致螺纹钢消费的减量, 螺纹钢约 65%用于地产钢需。以此估算 2022 年房地产新开工面积下降所致的螺纹钢消费将同比减量约 1816 万吨, 建筑钢材消费将同比减量约 2754 万吨。

10、LME 有色金属现货升贴水, 5 月 19 日 LME0-3 铜升水 15.1 美元/吨, LME0-3 铝贴水 18.74 美元/吨, LME0-3 铅贴水 12.75 美元/吨, LME0-3 锌升水 9 美元/吨, LME0-3 锡升水 236.5 美元/吨, LME0-3 镍贴水 52 美元/吨。

11、5 月 19 日日照港铁矿石现货报价持稳, 5 月 19 日铁矿石日照港口现货报价持稳, 现 PB 粉 61.5%报 906 稳, 纽曼粉 62.5%报 921 稳, 金布巴粉 60.5%报 801 稳, 罗伊山粉 61%报 850 稳, 卡粉 65%报 1120 稳, 超特粉 56.5%报

701 稳 (元/湿吨)。基差方面:与 18 日收盘价对比,日照港澳澳大利亚 PB 粉矿 (车板价, 61.5%) (换算干湿后) 现货升水 193.8。

5 月 19 日照港铁矿石现货报价持稳, 5 月 19 日铁矿石日照港口现货报价持稳, 现 PB 粉 61.5%报 906 稳, 纽曼粉 62.5%报 921 稳, 金布巴粉 60.5%报 801 稳, 罗伊山粉 61%报 850 稳, 卡粉 65%报 1120 稳, 超特粉 56.5%报 701 稳 (元/湿吨)。基差方面:与 18 日收盘价对比,日照港澳澳大利亚 PB 粉矿 (车板价, 61.5%) (换算干湿后) 现货升水 193.8。

5 月 19 日山西吕梁焦煤报价持稳, 5 月 19 日国内焦煤现货主流价格持稳, 现吕梁主焦煤 (A9.5, V21-23, S0.7, G>85) 柳林出厂价 2800 元/吨。基差方面:与 18 日午后收盘价对比, 焦煤现货升水 214。

5 月 19 日天津港准一级焦现货报价持稳, 5 月 19 日国内焦炭现货报价持稳, 现天津港准一级冶金焦 (A<12.5, S<0.7, CSR>60, M8) 平仓价 3410 元/吨。基差方面:与 18 日午后收盘价对比, 扣除水分后, 焦炭现货升水 127。

5 月 19 日国内各地热卷报价下跌, 基差收窄, 5 月 19 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 4720 跌 40, 北京包钢报 4960 跌 30, 广州柳钢报 4750 跌 40。基差方面:与 18 日午后收盘价对比, 上海现货升水 44, 北京现货升水 284, 广州现货升水 74。(单位: 元/吨)

12、我国今年 1~4 月原煤产量同比增长 10.5%, 国家能源局发布的数据显示, 今年以来, 我国煤炭生产保持较快增长态势, 煤炭供应保障能力持续增强。生产方面, 1~4 月原煤产量同比增长 10.5%, 其中山西、陕西、内蒙古、新疆 4 省区合计占比 80.9%。进口方面, 1~3 月进口煤炭同比下降 24.2%, 4 月份由降转增, 同比增长 8.4%。

宏观及化工市场情况

1、英国 4 月 CPI 同比上升 9%, 创纪录新高, 英国 4 月 CPI 同比上升 9%, 创纪录新高, 预估为 9.1%, 前值为 7.0%。英国 4 月 CPI 环比上升 2.5%, 创 1991 年 4 月以来新高。英国 4 月零售物价指数环比升 3.4%, 创 1980 年 4 月以来新高。

2、欧元区 4 月份 CPI 同比上升 7.4%，预期为 7.5%；欧元区 4 月份 CPI 环比上升 0.6%，预期为 0.6%。

3、乌克兰总统办公室主任顾问、乌克兰谈判代表团成员波多利亚克 18 日表示，现在乌克兰与俄罗斯的谈判已经暂停。

4、美股三大指数大跌，道指跌 3.57%，为 2020 年 10 月以来最大跌幅；标普 500 指数跌 4.04%，为 2020 年 6 月以来最大跌幅。

5、上海：下一步将分两阶段鼓励支持企业恢复运营，据财联社，今天（5 月 19 日）上午举行的市疫情防控工作新闻发布会上，上海市副市长张为介绍企业复工复产有关情况。下一步，我们将继续坚持统筹疫情防控和经济社会发展，每个阶段企业达到相应防疫要求并经确认后可复工复产。主要分为两个阶段：第一阶段，为至 5 月底之前，企业主要采取闭环或半闭环运行；第二阶段（6 月上旬开始），根据全市疫情防控形势，加快复工复产向纵深推进，持续扩大企业复工面，开放无疫情风险区域内企业与小区间的正常通行。

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。