

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 5 月 31 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：乙二醇 2209 涨 3.54%、原油 2207 涨 3.34% 和焦煤 2209 涨 2.80%；**跌幅前三**：纸浆 2209 跌 3.70%、白银 2212 跌 2.02%和不锈钢 2207 跌 1.22%。

农产品市场情况

1、越南原材料进口与服装出口速度放缓，据化纤头条 5 月 29 日发布的报告，当下的纺织服装外贸订单流向东南亚，和越南等国家大力推进复工复产有关。但近期的情况显示，越南疫情和经济形势其实并没有大幅度好转。其增长放缓的主要原因有两个，一是越南国内企业的生产尚未完全恢复，二是在中国疫情清零政策的影响下原材料的进口与服装出口都受到了较大的影响。截至一季度末，越南对华贸易逆差 140 亿美元，越南很多零部件、原材料还是从中国进口，在越南加工后再出口到欧美等地。目前大部分越南纺织成衣商为加工商，生产原料需自国外进口。越南整体配套不够完善，生产原料约 80%依赖自中国、印度及东盟等地进口。很多订单虽然转移到了东南亚，但仍是中企在承接。据越南官方统计，三分之一的外商投资家居企业是从中国迁来的。

2、印度季风雨季提前到来，农作物产量有望得到提振，据财联社，在严酷热浪打击印度小麦产量预期，并促使该国限制小麦出口后，印度今年的季风雨季来得比往年更早，这有望令水稻和油籽等作物产量得到提振。据印度气象部门周日称，印度西南季风已提前 3 日登陆位于该国西南部的喀拉拉邦。从往年的经验来看，季风通常会在 6 月 1 日抵达该邦。这场及时雨有望提振水稻、大豆等季风作物的产量前景，从而有助于缓解飙升的通胀。丰沛的降雨也将填满水库，进而提振通常在 10 月和 11 月种植的冬季作物的产量。

3、Informa：预计 2022 年美国大豆播种面积接近 8900 万英亩，Informa 经济公司发布报告，预计 2022 年美国大豆播种面积接近 8900 万英亩，低于美国农业部 3 月份播种意向报告所预测的 9100 万英亩。作为对比，2021 年美国大豆播种面积为 8720 万英亩。

4、Informa：预计 2022 年美国春小麦播种面积接近 1020 万英亩，Informa 经济公司发布报告，预计 2022 年美国春小麦播种面积接近 1020 万英亩，比美国农业部当前预测值低了 100 万英亩。预计春小麦收获面积接近 990 万英亩，上年为 1010 万英亩。单产预计接近 48.4 蒲/英亩，上年为 32.6 蒲/英亩。

5、Informa：预计 2022 年美国玉米播种面积为 9050 万英亩，Informa 经济公司发布报告，预计 2022 年美国玉米播种面积接近 9050 万英亩，比早先预期低 100 万英亩，比上年增加 100 万英亩。美国农业部在 3 月份的播种意向报告中预计今年美国农民将种植 8950 万英亩玉米。美国北部玉米种植带天气多雨，可能造成播种面积减少。Informa 经济公司将今年未能播种的玉米面积(prevent planting) 从 200 万英亩上调到 500 万英亩。预计 2021/22 年度巴西玉米产量接近 1.08 亿吨，高于美国农业部 5 月份预期的 1.16 亿吨。Informa 预计阿根廷玉米产量接近 4900 万吨，低于美国农业部预测的 5300 万吨。

6、5 月乌克兰粮食出口 106.3 万吨，据乌克兰农业部，5 月 1 日至 30 日，乌克兰粮食出口为 106.3 万吨，去年同期为 280 万吨。

金属市场情况

1、一季度国内黄金消费量同比下降 9.69%，中国黄金协会最新统计数据显示，2022 年一季度，全国黄金实际消费量 260.26 吨，与 2021 年同期相比下降 9.69%。其中：黄金首饰 168.86 吨，同比下降 0.19%；金条及金币 69.62 吨，同比下降 27.71%；工业及其他用金 21.78 吨，同比下降 4.10%。中国黄金协会数据显示，2022 年一季度，国内原料黄金产量为 83.401 吨，比 2021 年一季度增产 8.962 吨，同比增长 12.04%，其中，黄金矿产金完成 65.009 吨，有色副产金完成 18.392 吨。

2、LME 有色金属现货升贴水，5 月 31 日 LME0-3 铜贴水 5.5 美元/吨，LME0-3

铝贴水 30.07 美元/吨, LME0-3 铅贴水 8 美元/吨, LME0-3 锌升水 21.75 美元/吨, LME0-3 锡升水 277 美元/吨, LME0-3 镍贴水 48 美元/吨。

3、2022 年 5 月钢铁 PMI 显示：疫情影响趋于减弱，钢市运行有所恢复，从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业 PMI 来看，2022 年 5 月份为 40.9%，环比上升 0.4 个百分点，显示钢铁行业压力虽仍然较大，但行业运行有所恢复。从分项指数变化来看，疫情影响整体趋于减弱，但需求仍继续弱势运行，带动钢材价格震荡下行，钢厂生产则有所恢复，产成品库存回升。预计 6 月份，疫情对钢铁产业链影响将进一步减弱，市场需求或加快释放，钢厂生产趋于回升，钢材和原材料价格有所上行。

4、5 月 31 日日照港铁矿石现货报价上涨，5 月 31 日铁矿石日照港口现货报价上涨，现 PB 粉 61.5%报 988 涨 19，纽曼粉 62.5%报 1003 涨 19，金布巴粉 60.5%报 879 涨 19，罗伊山粉 61%报 946 涨 19，卡粉 65%报 1186 涨 19，超特粉 56.5%报 790 涨 19（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 30 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 195.9。

5 月 31 日山西吕梁焦煤报价持稳，5 月 31 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 30 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 155.5。

5 月 31 日天津港准一级焦现货报价持稳，5 月 31 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 3210 元/吨。基差方面：与 30 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水 200。

5 月 31 日国内各地热卷报价稳中偏强，5 月 31 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 4850 涨 50，北京包钢报 4800 稳，广州柳钢报 4810 涨 20。基差方面：与 30 日午后收盘价对比，上海现货升水 117，北京现货升水 67，广州现货升水 77。（单位：元/吨）

宏观及化工市场情况

1、俄乌冲突爆发后马里乌波尔港口首艘到港货船在港内完成货物装载，据央视

新闻，当地时间 5 月 30 日，据马里乌波尔港口管理机构发布的消息，俄乌冲突爆发后该港口首艘到港货船在港内完成货物装载。第二艘货船从马里乌波尔港始发时间将定于 6 月 2 日至 3 日期间。

2、中国央行研究局课题组：促进房地产市场平稳健康发展，央行研究局课题组发布题为《促进消费投资增长 实现经济平稳高质量运行》的文章称，在坚持房地产调控总基调和政策目标不动摇的前提下，支持刚性和改善性住房需求，优化房地产市场供给。扩大保障性租赁住房供给，综合利用税费手段，加大保障性租赁住房金融支持力度。健全房地产金融审慎管理制度，因城施策实施好差别化住房信贷政策，支持房地产企业的合理融资需求。

3、上海市 5 月 30 日通告，6 月 1 日零时起，上海有序恢复住宅小区出入、公共交通运营和机动车通行。

4、美联储理事沃勒 30 日表示，美联储应该准备好在从现在开始的一次会议上均加息 50 个基点，直到通胀牢牢受控。

5、欧洲理事会主席米歇尔 30 日表示，欧盟已就对俄实施石油禁运达成共识，“将立即覆盖三分之二欧盟从俄罗斯进口的石油”。欧盟外交官表示，欧盟同意到 2022 年底前禁止俄罗斯 90% 的石油进口。

6、美国个人储蓄率降至 2008 年以来最低水平，福克斯商业新闻网站 5 月 30 日报道，美国人正在减少储蓄，这对美国经济来说是一个潜在的麻烦。报道援引美国商务部的数据称，4 月美国民众的个人储蓄率已降低至 4.4%，这是自 2008 年以来的最低水平。

7、国家统计局：中国 5 月官方制造业 PMI 为 49.6，据国家统计局，中国 5 月官方制造业 PMI 为 49.6，前值为 47.4；中国 5 月官方非制造业 PMI 为 47.8，前值为 41.9；中国 5 月官方综合 PMI 为 48.4，前值为 42.7。

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。