

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 7 月 11 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：红枣 2301 涨 4.91%、普麦 2209 涨 3.06%和沪镍 2208 涨 1.87%；跌幅前三：甲醇 2209 跌 5.40%、尿素 2209 跌 4.97%和焦炭 2209 跌 4.54%。

农产品市场情况

1、织造开机率再次下调，产能过剩的矛盾点再度发酵，据布工厂 7 月 11 日发布的报告，2022 年内贸易疫情，外贸订单逆回流至东南亚，现在随着高温预警，没有旺的纺织市场进入了淡季。根据绸都网的数据监测来看，本周江浙地区织造开机率再次下调了 1%至 65%左右。传统淡季加上即将到来的高温季，布老板对于减产、放假的意愿越来越强，大部分企业仅有些散单、小单维持。织造厂家订单很差，甚至有厂家属于没有订单的状况，内外贸订单的双双下滑，导致产能过剩的矛盾点再度发酵，经历了前两年产能扩张，如今，市场上常规产品遍地开花，但是下游终端需求却在不断萎缩。

2、坯布库存有向上攀升迹象，但“金九银十”仍然是值得期待，据布工厂 7 月 11 日发布的报告，1、正因为没有订单，现在的织造企业就只能生产库存，再加上上半年受到疫情影响，旺季不旺很多库存都没卖掉，进一步加剧了产能过剩的问题。进入 7 月，纺织企业的产销难以做平，库存有向上攀升的迹象，从中国绸都网监测的数据来看，江浙坯布库存大概在 36.8 天。2、正因为现在正处于行业淡季，市场冷清大家早已习惯，因此对于后市，不少企业都表示虽然现在 7 月淡季之下没有订单，但是“金九银十”仍然是值得期待的，因为今年一直以来订单都没有大规模的释放，如果情况理想的话从 8 月底开始打样找样就会增多，行情会慢慢好起来。

3、郑棉期价遭多重施压，据中国棉花网 7 月 8 日发布的报告，当前棉价阴跌不止不仅与 2021/22 年度棉花加工企业/贸易商的操作水平及花纱消费终端仍未企稳有关，而且与 ICE 棉花期货及大宗商品崩盘回落有关。近日，拜登政府取消对华加征关税方案大幅低于业内预期，使我国对美对欧盟棉纺织品、服装出口 2022 年下半年触底反弹的希望基本落空。

4、据 USDA，6.24-6.30 一周美国本年度陆地棉净签约 8482 吨，环比减 22%；装运 85684 吨，增 4%。新年度签约 86614 吨。中国对本年度净签约 2268 吨；装运

24245 吨，环比增 4.2%。签约下年度 4990 吨。

金属市场情况

1、LME 有色金属现货升贴水，7 月 11 日 LME0-3 铜贴水 4 美元/吨，LME0-3 铝贴水 9 美元/吨，LME0-3 铅升水 8 美元/吨，LME0-3 锌升水 73.5 美元/吨，LME0-3 锡升水 196 美元/吨，LME0-3 镍贴水 67 美元/吨。

2、休战截止日临近，秘鲁当局保持与 Las Bambas 土著社区沟通，据外媒，随着中国矿业公司 MMG 与六个秘鲁土著社区之间的对话陷入僵局，眼看临近停战截止的 7 月 15 日，找到两方数月冲突的解决方案迫在眉睫，秘鲁政府正在努力保持对话，确保 Las Bambas 铜矿定期进行环境检查。据悉，休战期间，Las Bambas 的铜产量已达到正常水平。然而，MMG 曾表示，如果不能找到永久解决冲突的办法，今年不太可能达到其 300000-320000 吨铜精矿的生产指导目标。

3、7 月 11 日日照港铁矿石现货报价下跌，7 月 11 日铁矿石日照港口现货报价下跌，现 PB 粉 61.5%报 795 跌 20，纽曼粉 62.5%报 808 跌 20，金布巴粉 60.5%报 758 跌 20，罗伊山粉 61%报 765 跌 20，卡粉 65%报 930 跌 16，超特粉 56.5%报 678 跌 12（元/湿吨）。基差方面（2209 合约）：与 8 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 108.6。

7 月 11 日山西吕梁焦煤报价平稳，7 月 11 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 2500 元/吨。基差方面（2209 合约）：与 8 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 294。

7 月 11 日天津港准一级焦现货报价持稳，7 月 11 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 3010 元/吨。基差方面：与 8 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 514。

7 月 11 日国内各地热卷报价下跌，7 月 11 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 4070 跌 160，北京包钢报 4180 跌 130，广州柳钢报 4040 跌 140，基差方面：与 8 日午后收盘价对比，上海现货贴水 136，北京现货贴水 26，广州现货贴水 166。（单位：元/吨）

4、卡莫阿铜业 2022 年第二季度生产 8.7 万吨铜，再创新纪录，据艾芬豪矿业，位于刚果民主共和国（DRC）的卡莫阿-卡库拉（Kamoa-Kakula）铜矿的一期和二期选矿厂在 6 月份生产了 30379 吨铜精矿，这是该矿连续第三个月超过其 760 万吨/年的吞吐量设计能力。第二季度的铜精矿产量达到 87314 吨，创下新的季度产量记录。

5、惠誉：未来几年全球铜矿产量预计将保持强劲，据外媒，惠誉在其最新的行业报告中称，随着铜价和需求上涨，许多新项目和扩建项目上线，未来几年全球铜矿产量预计将保持强劲。惠誉预测，2022-2031 年全球铜矿产量年均增长率为 2.8%，年产量将从 2022 年的 2460 万吨上升到 2031 年的 310 万吨。惠誉对 2022

年的增长预测主要得益于必和必拓 SpenceGrowthOption 项目的增加。

宏观及化工市场情况

- 1、中国 6 月 PPI 同比增加 6.1%，预期 6%，前值 6.4%；中国 6 月 CPI 同比增加 2.5%，预期 2.4%，前值 2.1%。
- 2、美国 6 月非农就业人数增加 37.2 万人，为 2021 年 4 月以来最小增幅，预估为 26.8 万人，前值为 39 万人。
- 3、时报消息，中美高层巴厘岛会晤长达五小时，在近年部长级以上的会谈中十分罕见，此次会晤全程采用同传，这意味着会晤期间双方可以就中美关系中的广泛议题进行非常充分的沟通，有利于清晰传达彼此的信息。
- 4、日本警方将安倍枪击案嫌疑人移交检察院；嫌疑人称一直关注安倍行程，除奈良外其他地方难以携带武器；韩国统一教已确认刺杀安倍的嫌疑人之母是该教信徒；日本第 26 届国会参议院选举投票结束，自民党和公明党组成的执政联盟在此次参议院选举中，赢得超一半的改选席位。

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。