

午间资讯速递

金石期货研究所，2021 年 12 月 6 日

午间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：菜油 2205 涨 3.15%、塑料 2201 涨 2.93%、和豆油 2201 涨 2.79%；**跌幅前三**：生猪 2201 跌 2.53%、沪铅 2201 跌 2.37%和玉米淀粉 2201 跌 2.24%。

农产品市场情况

- 1、国家统计局：2021 年大豆播种面积 1.26 亿亩，同比下降 14.8%，**据国家统计局，豆类面积下降，薯类面积稳中有增。2021 年，全国豆类播种面积 1.52 亿亩，比上年减少 2209 万亩，下降 12.7%。其中，大豆播种面积 1.26 亿亩，比上年减少 2200 万亩，下降 14.8%，主要是由于大豆收益与玉米相比较低，农民种植意愿减弱。全国薯类播种面积 1.10 亿亩，比上年增加 184 万亩，增长 1.7%。
- 2、国家统计局：2021 年全国粮食总产量 13657 亿斤，同比增长 2.0%，**国家统计局公布的全国粮食生产数据显示，2021 年全国粮食总产量 13657 亿斤，比上年增加 267 亿斤，增长 2.0%，全年粮食产量再创新高，连续 7 年保持在 1.3 万亿斤以上。其中，秋粮产量 10178 亿斤，比上年增加 191 亿斤，增长 1.9%。
- 3、纺企目前手头订单很少，年底集中备货不复存在，**据布工厂 12 月 5 日调研报告，**1、**随着十二月的到来，纺织市场也似乎进入了收尾阶段，订单骤降。随着订单的减少，织造企业的开机率水平一般，且呈现下降趋势。目前，整体开机率小幅下降。据中国绸都网数据监测，目前盛泽地区的喷水、喷气织机开机率在 72%，较上周下降 1%。虽然降幅很小，但也预示着市场在逐渐走弱的信号。经过前期长达 3 个月的限电限产，好不容易正常生产，即使在订单不多，走货一般的情况下，多数企业依旧不愿降低开工。因此，单从开机率看，并不能明显看出市场的接单情况。**2、**库存的变化更能反映出近期市场行情的走向。据中国绸都

网数据监测，目前盛泽地区喷水、喷气织造企业的坯布库存在 30 天左右。较上周增加 0.2 天，较上月同期增加 1.7 天。**3、接单方面**，临近年底，到了收尾阶段，市场自然会出现一些青黄不接的情况，部分企业接单较好，部分企业接单冷清。据企业反馈，目前手头订单很少，原本会在年底进行的集中备货也改为了按需生产，根据市场行情灵活改变生产方式。不备货也说明现在的市场并不缺库存，且纺织人士对明年的行情也并不看好。尤其是 10 月涤纶长丝持续上升，导致许多厂家买涨大量购买原料，而到如今这批原料还未使用完。

4、目前北半球新棉产量基本定型，减幅不及预期；中美经贸关系不明朗使市场对消费预期落地保持观望；Omicron 使需求扑朔迷离.....国际市场期现棉价受累大幅下跌。

5、受奥密克戎影响，国际棉价大跌，印度国内籽棉收购价比半月前大幅下调 2000 卢比/公担。此外受前期虫害侵袭，新棉产量也有所下降。棉农在产量和价格方面受到双重打击。

金属市场情况

1、发改委就 2022 年煤炭长协签订征求意见 基准价或上调至 700 元/吨，据财联社，全国煤炭交易会 12 月 3 日公布了 2022 年煤炭长期合同签订履约方案征求意见稿。该意见稿由国家发改委制定，其中明确 2022 年的煤炭长协签订范围进一步扩大，核定能力在 30 万吨及以上的煤炭生产企业原则上均被纳入签订范围；需求一侧，要求发电供热企业除进口煤以外的用煤 100%签订长协。价格方面，“基准价+浮动价”的定价机制不变，但意见提出，新一年的动力煤长协将每月一调。5500 大卡动力煤调整区间在 550-850 元之间，其中下水煤长协基准价为 700 元/吨，较此前的 535 元上调约 31%。

2、Jubilee: 铜和铂族金属市场前景乐观，据外媒，金属加工集团 Jubilee Metals Group 认为，未来几年铜和铂族金属市场前景乐观。特别是铜的前景依然乐观，我认为供应方面受到严重挑战，智利作为铜的主要供应国，在技术和社会方面都受到挑战。目前收到青睐的大型铜项目数量很少，而且间隔都远，其孕育期约在

12 年。供应无法跟上需求,可能会使铜价保持在每吨 8500 美元以上,预计 2023 年及以后,铜价可能超过 11000 美元/吨。

3、秘鲁称国际货币基金组织认为有提高采矿业税收的余地,据外媒,秘鲁财政部周四表示,国际货币基金组织官员认为该国的税收制度存在改革的余地,可以对关键的采矿业征收更多的税。秘鲁是世界第二大铜生产国,提高矿业税是社会主义总统佩德罗-卡斯蒂略 (Pedro Castillo) 议程的基石,目的是利用额外资源资助社会项目。

4、Mysteel:不锈钢目前总体是供大于求,预计短期内震荡偏弱为主,据 Mysteel,目前总体是供大于求,钢厂挺价信心不足,市场以低价成交为主,市场库当前并未有明显降量,待市场低价资源逐渐消化,库存有所下降后,价格或能止跌。钢厂盘价方面,期货、现货价格若拉到一定价差,期货有利润空间或能刺激下单。当前市场情绪偏悲观,暂无大的利好消息,商家多表示对 12 月不太看好,预计不锈钢价格短期内震荡偏弱为主,后期需关注市场库存、实际成交情况以及钢厂新开盘价。

5、五矿资源: Las Bambas 生产将于 12 月中旬停止,据五矿资源公告,五矿资源公布 LAS BAMBAS 更新,公司通知,至今为止与 Chumbivilcas 社区组织进行的持续对话并不成功,当地社区成员于 2021 年 11 月重新架设路障。11 月 30 日,政府与社区再次会面。然而公司认为社区的商业要求超过合理限度,无法达成协议,因此路障仍然存在,进出物流仍然受阻。Las Bambas 被迫逐步关闭矿山运营。此外,由于欠缺关键耗材,生产将于 12 月中旬停止。矿山库存现时增至约 5 万吨铜精矿。随着延迟持续,铜产量于截至 11 月底约为 27.8 万吨,对 12 月产量的影响仍然很不明确。

7、国家统计局: 11 月下旬焦煤、焦炭价格环比大幅下跌,据国家统计局对全国流通领域 9 大类 50 种重要生产资料市场价格的监测显示,2021 年 11 月下旬与 11 月中旬相比,16 种产品价格上涨,29 种下降,5 种持平。其中焦煤(主焦煤)环比下跌 32.4%,焦炭(二级冶金焦)环比下跌 18.4%。

8、12 月 6 日照港铁矿石现货报价平稳,基差走弱,12 月 6 日铁矿石日照港

口现货早盘报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 663 稳，纽曼粉 62.5%报 673 稳，金布巴粉 60.5%报 565 稳，罗伊山粉 61%报 602 稳，卡粉 65%报 785 稳，超特粉 56.5%报 420 稳（元/湿吨）。基差方面：与 3 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 123.7。

12 月 6 日山西吕梁焦煤价格平稳，基差走弱，12 月 6 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 1900 元/吨。基差方面：与 3 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 185。

宏观及化工市场情况

1、美国 11 月非农就业人数新增 21 万人 预期为 55 万人，美国 11 月非农就业人数新增 21 万人，预期为 55 万，前值为 53.1 万。

2、多个城市房贷利率下降，银行审批进度加快，据证券日报，在监管层频频发声释放积极信号之后，近期已有多个城市的房贷市场予以积极回应。记者调查发现，除了银行放款速度在加快，部分城市的房贷利率也有所下调。贝壳研究院发布的重点城市主流房贷利率数据显示，11 月份贝壳研究院监测的 100+个城市主流首套房贷款利率为 5.69%，较 10 月份回落 4 个基点；二套房贷款利率为 5.96%，较 10 月份回落 3 个基点。

3、IMF 总裁预计随着 omicron 变异毒株的病例数量增加，IMF 将下调全球经济增速预测；高盛下调今明两年美国经济预期，预计 omicron 变异毒株对经济增长形成温和拖累。

4、山东地区尿素行情明显下滑，据隆众资讯，山东地区尿素行情明显下滑，主流出厂成交 2400—2470 元/吨。临沂市场一手贸易商出货参考价格 2440—2460 元/吨上下，菏泽市场参考价格 2440—2460 元/吨。华鲁一套停车，明升达恢复待定，明水、鲁洲复产时间待定。市场持续降价的情绪也明显影响了厂家，新单成交逐日转弱，预收较少的销售压力增加，今日价格见大幅松动。多数还在挺价，可能近期也会跟进下调。而短期市场来看，局部还有环保预警，价格会继续下探。

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。

4