

# 资讯速递

金石期货研究所，2021 年 12 月 9 日

## 晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：菜粕 2201 涨 4.01%、沪铅 2201 涨 2.85%、和黄豆二号 2201 涨 2.67%；**跌幅前三**：纯碱 2205 跌 8.91%、红枣 2205 跌 5.12%和液化气 2201 跌 3.77%。

## 农产品市场情况

**1、阿根廷 2021/22 年度大豆种植率 46%，干燥前景令人担忧**，今年迄今为止，阿根廷的天气对于作物种植和早期生长来说已经足够好，但天气预报显示 12 月的天气将变热、干燥，这令人担忧。大豆只种植大约一半，所以现在谈论任何潜在的产量损失还为时过早，但情况需要密切关注。由于 11 月最后几天阿根廷出人意料地迎来有利降雨，上周大豆的生长状况已经有所改善。

**2、江浙纺织：近期由于市场走货下降，坯布库存小幅上升**，据布工厂，坯布库存：12 月 8 日坯布织造库存为 30 天左右，目前织造企业基本恢复正常生产，但近期由于市场走货下降，坯布库存小幅上升。**织机开机率**：12 月 8 日盛泽地区喷水、喷气织机开机率下调至 72%左右。目前苏州地区限产解除，但市场行情也有所走淡，开机率小幅下降。**坯布/面料交易**：据对 350 家被采价单位反馈的数据监测分析，12 月 8 日商务部中国·盛泽丝绸化纤指数小幅上升，其中化纤面料价格指数收盘于 99.46 点，与上一交易日相比，上涨了 0.13 点。**化纤面料利润**：原料方面，近日原料价格波动较大，但产销一般；坯布方面，整体坯布价格较为稳定，坯布利润稳定。

**3、坯布印染：年前染厂产能问题，交期急的订单已经赶不出来，客户目前接单也比较慎重**，大耀纺织 12 月 9 日消息，1、近期期货小幅度回落，坯布价格也有一定程度下调，由于年前染厂产能问题，交期急的订单已经赶不出来，客户目

前接单也比较慎重。高支品种目前走货尚可，做染色和印花较多。**2、**近期市场订单整体较差，常规品种出库缓慢，工厂库存增加明显，部分工厂反馈预计元旦左右计划停台，对后市信心不足。近期棉纱，人棉，锦纶，包芯氨纶等原料价格下行明显，缺乏下游订单支撑，部分贸易商和工厂有低价抛货现象，工厂谨慎采购，批量订单分批采购原料，织厂承压运行。**3、**近期市场情况总体还是订单不足，织布厂都是用多少拿多少，纺纱厂已经开始亏本，基本低支纱线都转向中高支纱线，纯棉纱换涤棉纱，来降低工厂棉花的用量，纱线和坯布都有不同程度的降价抛货现象，终端客户基本处于观望态度，接单下单情绪不高。**4、**最近的订单交期除部分跨年订单外，交期都压的很紧，而且小单居多。棉类的订单明显不足。但是一些做差异化纤维订单的厂非常忙碌，年前基本都没有空机台接单。

**4、纱线景气指数：截止 12 月 8 日当周中国纱线景气指数为 34，前值 36，去年同期为 49，**据找纱网，本周（2021.12.2-2021.12.8）纱线成交景气指数为 34，前值 36，去年同期为 49；纯棉纱成交指数为 25，前值为 26，去年同期为 46；混纺纱成交指数为 53，前值 51，去年同期为 59。

## 金属市场情况

---

**1、专家称明年钢材市场需求趋稳趋弱，须力促供需平衡，**据中新网，中国钢铁工业协会副会长兼秘书长屈秀丽指出，今后随着政策逐渐回归常态，综合考虑国内外宏观经济以及钢铁行业下游的制造业各项指标，明年钢铁行业的需求相对趋稳趋弱，粗钢产量缺乏大幅增长的基础，钢材价格也很难再现明显增长。

**2、Mysteel：海内外供应增加，过剩预期强化镍铁开启下跌，**据 Mysteel，在不锈钢行情持续走弱影响下，产业链上下游消极情绪主导，主流钢厂成本压力传导至上游，原料端价格开启下行通道。总体来看伴随 11 月全国限电政策逐渐放松，加之三季度末至四季度，海外印尼新增镍铁项目陆续投产，镍铁产能恢复整体供应增加。11 月中国镍铁产量金属量 3.43 万吨，环比增加 27.63%。中高镍铁产量 2.79 万吨，环比增加 16.18%。另原辅料煤炭价格自 9 月高位回落后，镍铁厂即期成本较前期下降。受到不锈钢行情持续低迷影响，镍铁跌势已现。

**3、12月9日照港铁矿石现货报价下跌，基差走弱**，12月9日铁矿石日照港口现货报价下跌，现PB粉61.5%报710跌8，纽曼粉62.5%报720跌8，金布巴粉60.5%报602跌8，罗伊山粉61%报649跌8，卡粉65%报833跌8，超特粉56.5%报457跌8（元/湿吨）。基差方面（2205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113.2。

**12月9日山西吕梁焦煤价格平稳，基差走弱**，12月9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（2205合约）：与8日午后收盘价对比，焦煤现货贴水155.5。

**12月9日山西吕梁焦煤价格平稳，基差走弱**，12月9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（2205合约）：与8日午后收盘价对比，焦煤现货贴水155.5。

**12月9日国内各地热卷报价下跌，基差走弱**，12月9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4850跌20，北京包钢4900跌50，广州柳钢报4840跌10。基差方面（2205合约）：与8日午后收盘价对比，上海现货升水322，北京现货升水372，广州现货升水312。（单位：元/吨）

**4、LME有色金属现货升贴水**，12月9日LME0-3铜升水2.25美元/吨，LME0-3铝升水3.25美元/吨，LME0-3铅升水76美元/吨，LME0-3锌升水29美元/吨，LME0-3锡升水668.75美元/吨，LME0-3镍升水154.5美元/吨。

## 宏观及化工市场情况

---

**1、Mysteel：海内外供应增加，过剩预期强化镍铁开启下跌**，据Mysteel，在不锈钢行情持续走弱影响下，产业链上下游消极情绪主导，主流钢厂成本压力传导至上游，原料端价格开启下行通道。总体来看伴随11月全国限电政策逐渐放松，加之三季度末至四季度，海外印尼新增镍铁项目陆续投产，镍铁产能恢复整体供应增加。11月中国镍铁产量金属量3.43万吨，环比增加27.63%。中高镍铁产量2.79万吨，环比增加16.18%。另原辅料煤炭价格自9月高位回落后，镍铁厂即期成本较前期下降。受到不锈钢行情持续低迷影响，镍铁跌势已现。

**2、统计局：CPI 同比涨幅扩大 0.8%，主要是受到去年同期基数较低的影响，**

国家统计局城市司高级统计师董莉娟解读 11 月份 CPI 数据：从同比看，CPI 上涨 2.3%，涨幅比上月扩大 0.8 个百分点。同比涨幅扩大较多，除了受到本月新涨价影响外，主要是受到去年同期基数较低的影响。从环比看，CPI 上涨 0.4%，涨幅比上月回落 0.3 个百分点。其中，食品价格环比上涨 2.4%，涨幅比上月扩大 0.7 个百分点，影响 CPI 上涨约 0.43 个百分点。食品中，受季节性消费需求增长及短期肥猪供给偏紧等因素影响，猪肉价格由降转涨，上涨 12.2%；各地多措并举保障“菜篮子”供应，随着蔬菜上市量逐渐增加，鲜菜价格涨幅比上月大幅回落 9.8 个百分点。

**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。**