

资讯速递

金石期货研究所，2021年12月20日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：锰硅 2201 涨 3.89%、菜籽 2208 涨 1.81%、和塑料 2201 涨 0.95%；**跌幅前三**：低硫燃油 2205 跌 5.17%、低硫燃油 2203 跌 5.10%和尿素 2201 跌 4.67%。

农产品市场情况

1、涤纶产销延续清淡，产销多在 20 - 60%之间，据绸都网，江浙涤纶市场产销延续清淡，主流大厂产销多在 20 - 60%之间，个别较高能超百。库存方面，从中国绸都网统计数据来看，现如今聚酯市场整体库存集中在 19-29 天；具体产品方面，其中 POY 库存至 19-22 天，FDY 库存至 19-20 天附近，而 DTY 库存则至 20-28 天左右。

2、新疆棉花机采率预计达 80% ，同比增 5 个百分点，据天山网-新疆日报，2021 年预计全区(含新疆生产建设兵团)棉花机采率达 80%，较去年提高 5 个百分点。自治区财政资金 1450 万元用于三行打包采棉机累加补贴，推动棉花采收装备实现迭代升级。2021 年，全区中央农机购置补贴资金 10.71 亿元，截至目前已兑付 10.17 亿元，兑付率 95%。我区 85%的县(市、区)实施了农机报废补贴，报废机具 8872 台，实施报废补助资金 2843 万元。

3、海关总署：2021 年 11 月中国进口棉花 10 万吨，上月 6 万吨，据中国海关总署，2021 年 11 月中国进口棉花 10 万吨，环比增 4 万吨，同比减 10 万吨，2021 年 1-11 月累计进口棉花 201 万吨，同比增 20 万吨，2021/2022 年度中国累计进口棉花 23 万吨，同比减 39 万吨。

4、海关总署：2021 年 11 月中国进口棉纱 15 万吨，上月 15 万吨，据中

国海关总署，2021年11月中国进口棉纱15万吨，环比持平，同比减2万吨，2021年1-11月累计进口棉纱198万吨，同比增22万吨，2020/2021年度中国累计进口棉纱49万吨，同比减3万吨。

5、据海关统计，11月我国棉花进口10万吨，环比增4万吨，增幅66.7%；同比减10万吨，减幅51.0%。2021年累计进口201万吨，同比增11.4%。年度进口23万吨，减62.9%。

金属市场情况

1、秘鲁政府派出调解小组前往拉斯班巴斯铜矿，据外媒，秘鲁政府已经向拉斯班巴斯铜矿派出一个调解小组，以努力重启一些基本业务，此前这家铜矿因为当地社区闹事而被迫停止运营。秘鲁部长理事会在一则推文中说，政府正在派团队前往五矿国际的拉斯班巴斯铜矿，为工人争取获得“人道主义通行证”，并允许少数对矿场活动起到关键作用的人士进入矿区。该通行证也将允许仍在矿井中的工人安全离开。

2、12月20日照港铁矿石现货报价平稳，基差走弱，12月20日铁矿石日照港口现货报价平稳，现PB粉61.5%报750稳，纽曼粉62.5%报770稳，金布巴粉60.5%报625稳，罗伊山粉61%报700稳，卡粉65%报897稳，超特粉56.5%报480稳（元/湿吨）。基差方面（2205合约）：与17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138.7。

12月20日天津港准一级焦现货报价平稳，12月20日国内焦炭现货报价平稳，现天津港准一级冶金焦（A<12.5，S<0.7，CSR>60，M8）平仓价2710元/吨。基差方面（2205合约）：与17日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水291。

12月20日天津港准一级焦现货报价平稳，12月20日国内焦炭现货报价平稳，现天津港准一级冶金焦（A<12.5，S<0.7，CSR>60，M8）平仓价2710元/吨。基差方面（2205合约）：与17日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水291。

12月20日国内各地热卷报价上涨，基差走弱，12月20日国内各地热轧卷板

现货报价上涨，现 Q235B, 4.75mm, 上海鞍钢/本钢报价 4980 涨 40, 北京包钢 4960 涨 40, 广州柳钢报 4920 涨 50。基差方面 (2205 合约): 与 17 日午后收盘价对比, 上海现货升水 300, 北京现货升水 280, 广州现货升水 240。(单位: 元/吨)

3、勐阿口岸预计近期恢复通关缓解国内矿石原料紧张, 据 SMM 调研, 前期因缅甸疫情封控导致云南进出口岸关闭已延续多日。据孟连当地外贸企业透露预计勐阿通道在 12 月 20 日恢复通关。在具体管控措施上外贸企业还需制定货物通关闭环管理方案报口岸管理科, 审查通过后允许货物通关。据此, 预计上个月中旬暂停的勐阿口岸锡精矿运输将在近期得到恢复。初步预估长达一个多月的口岸封控约造成 4000 金属吨锡精矿库存积压。

4、LME 有色金属现货升贴水, 12 月 20 日 LME0-3 铜升水 30 美元/吨, LME0-3 铝贴水 14.25 美元/吨, LME0-3 铅升水 19 美元/吨, LME0-3 锌升水 41.75 美元/吨, LME0-3 锡升水 412 美元/吨, LME0-3 镍升水 104 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、PTA 价格涨涨跌跌, 缺乏明显驱动, 据隆众资讯, 短期内 PTA 供应端呈现减量, 供需错配下, PTA 小幅去库, 但需求端持续性不强, 有减弱预期, 另外仓单注销、加工费修复均制约价格上行力度, 短期市场或在原油的波动下窄幅调整。供需方面来看, 12 月份 PTA 受装置意外检修的影响, 供应出现明显缩减。福建百宏、亚东石化、恒力石化 2 号线相继停车后, 逸盛新材料装置受疫情影响负荷出现下降, 大连两套 600 万吨装置出现短暂停车, 另外珠海 BP110 万吨装置面临检修。因此整体供应端出现缩减。聚酯端运行大稳小动, 虽有装置恢复重启, 但部分装置受疫情的影响出现停车、降负, 预计聚酯端负荷维持在 81%附近波动。同时终端多数纺织市场询单气氛处于明显回落态势, 临近年末考虑到工人未到放假时间, 多数生产企业维持较低生产运行状态。

2、12 月 LPR 报价: 一年期下调 5 基点至 3.8%, 五年期维持不变, 中国 12 月 1 年期贷款市场报价利率 (LPR) 为 3.8%, 上月为 3.85%。5 年期贷款市场报价利率 (LPR) 为 4.65%, 上月为 4.65%。

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。