

# 资讯速递

金石期货研究所，2021年12月28日

## 晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：原油 2202 涨 3.87%、20 号胶 2203 涨 3.50%、和低硫燃油 2203 涨 3.32%；**跌幅前三**：焦煤 2205 跌 4.42%、动力煤 2205 跌 3.49%、铁矿石 2205 跌 3.37%。

## 农产品市场情况

### 1、坯布印染：近期订单都在赶交期，新订单不多，大耀纺织 12 月 28 日

**消息**，1、近期订单都在赶交期，新订单不多，弱行情之下，原料都是随买随用模式，需求相对萎靡，年前价格可能不会有太大的起色，大家都是边做边观望整个行情变化。2、最近市场常规品种订单明显减缓，定织产品分析询价较多，实际下单客户比较谨慎，都以回笼资金为主。织厂，面料商对后期市场不大乐观，按需采购。染厂都在赶交期，争取年前出货。3、近期市场原料现货价格缓慢下行，企业采购意愿降低，补货为主，临近年底市场需求较弱，库存增加，坯布订单主要赶年前出货订单为主，染厂年前订单已经爆满，受产能限制，印染资源大幅减少，后期印染资源会愈发紧张。4、近期整体订单不好，主要以一些新的开发放样个补单为主，染厂基本不再接新的订单，在做订单都要在年前出货。

### 2、2021 年 1-10 月中国在美国和欧盟的服装进口市场份额略有下降，在

**日本份额略增**，据中国纺织品进出口商会 12 月 27 日报告：2021 年 1-10 月，美国、欧盟和日本服装进口均呈增长态势，其中美国同比增幅高达 28%，且比 2019 年同期增长 6%左右；欧盟同比平稳增长约 10%，接近恢复至疫情前进口规模；而日本虽然同比基本持平，但比 2019 年同期仍下降 12%。

中国在美国和欧盟的市场份额略有下降，在日本份额略增。越南在美国和

日本的份额减少，孟加拉在主要市场的份额基本稳定。

**3、中棉协：多数集群企业近期生产稍有趋缓，企业或将提前放假**，据中国棉纺织行业协会对棉纺织产业集群市场运行情况进行调研了解，纯棉纱集群企业反映，近期开台有所下降，原料棉花价格延续下行走势，企业采购意愿较弱，多为补货。临近年关，部分下游坯布企业准备提前放假，市场整体需求疲软，产销较为清淡，产品库存增加，企业对后市预期不乐观。据色纺纱集群企业反映，当前开工在九成以上，市场整体运行基本平稳，订单需求不足。预计节前市场不乐观，企业多持谨慎观望态度。据色织布集群企业反映，当前开机正常，市场整体呈走弱态势，产销趋缓。近期原料棉花价格维持高位震荡，原料纱线价格处于下行走势，企业减少备货，按需购买。对后市发展企业多持观望态度。据牛仔布集群企业反映，当前开机基本正常，原料纱线价格有所下跌，产品报价下降，利润进一步收缩。近期订单情况较为稳定，产销整体呈走弱态势，企业运行压力加大，预计春节前市场基本维持现状。

**4、海关数据，11月我国棉纱线出口2.3万吨，金额1.1亿美元，出口量同比增1.94%，环比增0.99%。1-11月累计出口量增7.06%。**

**5、农业农村部表示，将把扩大大豆油料生产作为明年必须完成的重大政治任务，逐步推动大豆玉米兼容发展，同时抓好油菜、花生等油料生产。**

## **金属市场情况**

---

**1、统计局：2021年1-11月采矿业主营业务收入同比增长42.0%**，据国家统计局27日发布消息，2021年1-11月，采矿业主营业务收入50643.2亿元，同比增长42.0%。其中，煤炭开采和洗选业实现主营业务收入28985.9亿元，同比增长56.8%，利润增长222.6%。此外，2021年1-11月，煤炭开采和洗选业营业成本17835.4亿元，同比增长35.5%。采矿业营业成本32947.4亿元，同比增长24.7%。

**2、11月供需双弱的局面使中国铅锌产业运行面临的压力加大**，据中国有色金属报/指数监测模型结果显示，2021年11月，中国铅锌产业月度景气指数为38.4，

较上月下降 2.8 个点，位于“正常”区间运行。11 月份铅锌产业的运行情况如下：一是铅锌矿山产量持稳，加工费承压；二是铅锌冶炼产能利用率仍不高；三是消费稳中趋弱；四是铅锌市场变化不一。综上，11 月份，供需双弱的局面使中国铅锌产业运行面临的压力加大。

**3、12 月 28 日日照港铁矿石现货报价平稳，基差走弱**，12 月 28 日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 800 稳，纽曼粉 62.5%报 810 稳，金布巴粉 60.5%报 655 稳，罗伊山粉 61%报 750 稳，卡粉 65%报 955 稳，超特粉 56.5%报 493 稳（元/湿吨）。基差方面（2205 合约）：与 27 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 186.6。

**12 月 28 日天津港准一级焦现货报价平稳**，12 月 28 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 27 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水 176。

**12 月 28 日山西吕梁焦煤价格平稳，基差走弱**，12 月 28 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 27 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 289.5。

**4、焦联网：煤焦市场供应逐步趋紧，市场看涨情绪浓厚**，据焦联网，焦炭方面，今日国内焦炭市场暂稳运行，焦钢企业暂处博弈局面。目前钢厂对焦炭需求增加，而部分焦企因环保等因素开工受限，焦炭供应量或减少，焦炭市场供需面或呈现紧张格局，预计短期内焦炭市场主流或稳中偏强运行，后期需持续关注环保政策、原料煤对焦价支撑情况、煤焦钢库存情况、焦钢企业限产情况、焦炭供需情况、钢厂复产情况、冬奥会相关政策等对焦炭市场的影响。

## 宏观及化工市场情况

---

**1、进口货源延期到港，苯乙烯主港库存降至年内低位**，据隆众资讯，截至 12 月 27 日，苯乙烯江苏社会库存为 5.95 万吨，环比降 0.86 万吨。苯乙烯江苏社会库存到船、管输及车卸总量 3.69 万吨，提货 4.55 万吨。整体码头到货低于提货，库存下降。上周内提、到货均有减弱，然进口大量延期，导致到货低于提货。

月末数据看，进口船增多，若内贸船有保持，而在下游需求减弱下，港口库存有增量空间。

**2、央行：稳妥实施好房地产金融审慎管理制度 促进房地产业良性循环和健康发展**，2022年中国人民银行工作会议12月27日上午以视频形式召开。会议要求，2022年继续按照稳定大局、统筹协调、分类施策、精准拆弹的方针，稳妥有序做好重点机构风险处置化解工作，发挥存款保险制度和行业保障基金在风险处置中的作用。坚持规范与发展并重，依法加强对资本和平台企业监管，持续做好头部网络金融平台整改工作。稳妥实施好房地产金融审慎管理制度，更好满足购房者合理住房需求，促进房地产业良性循环和健康发展。

**3、27日一年一度的全国财政工作视频会议在京召开。**会议要求，明年实施更大力度减税降费，增强市场主体活力。多位财税专家分析称，减税降费将是明年积极财政政策一大重点。今年减税降费规模将达到1万亿元，明年力度更大，意味着规模有望超过1万亿元。

**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。**