

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 12 月 29 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：锰硅 2205 涨 3.44%、硅铁 2205 涨 3.25%、和 PP2205 涨 2.20%；**跌幅前三**：黄豆一号 2203 跌 2.26%、铁矿石 2205 跌 1.92%、玉米淀粉 2203 跌 1.74%。

农产品市场情况

1、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。

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 28 日坯布织造库存为 33.5 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 28 日盛泽地区喷水、喷气织机开机率维持在 71%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28日商务部中国•盛泽丝绸化纤指数小幅上涨，其中化纤面料价格指数收盘于100.63点，与上一交易日相比，上升了0.19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：目前市场订单不足，但交期都比较紧张，大耀纺织12月29日消息，1、近期欧美赶上圣诞节和元旦假期，订单和产品开发需求相对平淡。国内仍以年前生产赶货为主，部分染厂已经准备停止接单，把任务放在年前订单了尾上。2、目前市场订单不足，少量订单以补单为主，但交期都比较紧张，国内原料需求呈弱势态势，上下游呈停滞状态，纱线方面纺织厂价格出现不同程度下调，下游企业大部分按需采购。3、近期萧绍地区订单不足，加上疫情影响柯桥面料市场人流量急剧减少，目前以年底收款为主。大多数染厂依旧爆仓在赶交期，个别染厂已经不收坯布，今年贸易商囤货不多，还都在观望。

4、中国棉花网：新疆棉公路发运相对低迷，皮棉移库进度落后于2020/21年度，据中国棉花网12月27日报告，近日，疆内部分棉花监管库反馈，库存压力较11月份明显上升，加上降温降水天气导致申报入库、装卸、出库等工作受到一定影响，个别仓库已经没有多余的库容。10月中旬以来，新疆棉公路发运相对低迷，皮棉移库进度落后于2020/21年度，主要原因是皮棉销售进度缓慢，棉花贸易商、棉纺厂入市采购热情不够高。另外，2021年9月份以后新棉含杂高于3.5%无法注册仓单，叠加新棉没有很好的套保机会，因此出现了疆内郑棉交割库的库容压力反而低于大部分非交割库。为何2021/22年度新疆棉销售进度缓慢呢？业内分析原因如下：一是2021年储备棉大量轮出；二是新疆棉成本高企；三是含杂高于3.5%的新疆棉销售成了难题；四是近期江浙、陕西等省份先后出现本土疫情，各地纷纷加大疫情防控力度，司机出疆意愿比较低。

5、近两日纯棉纱成交量略回升，虽市场订单不佳，下游织造坯布库存也处高位，但因部分纱厂去库存回笼资金等欲望较强，低价抛货，低价纱较受青睐。贸易商、织造厂均少量采购，心态较谨慎，对后市信心较弱。

金属市场情况

1、SMM：预计短期内锡现货价格仍将维持高位，据 SMM，昨日冶炼厂之间报价差距减小，据反馈昨日市场冷清且报价商家数量偏少，价格居高不下抑制需求造成贸易商零星出货。下游企业仍维持按需采购，除个别刚需外整体采购需求降低。昨日市场固定价与升贴水报价均有出现，商家随盘调整报价时有出现。综合冶炼厂与贸易商报价，昨日早盘对 01 合约升水价格维持在 2200-3600 元/吨区间，升水区间降幅明显。考虑到近期现货价格维持稳定市场出货较差，预计短期内现货价格仍将维持高位。

2、12 月 29 日天津港准一级焦现货报价平稳，12 月 29 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 28 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水 135。

12 月 29 日日照港铁矿石现货报价平稳，基差走弱，12 月 29 日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 783 稳，纽曼粉 62.5%报 795 稳，金布巴粉 60.5%报 640 稳，罗伊山粉 61%报 733 稳，卡粉 65%报 953 稳，超特粉 56.5%报 475 稳（元/湿吨）。基差方面（2205 合约）：与 28 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 177.6。

12 月 29 日山西吕梁焦煤价格平稳，基差走弱，12 月 29 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 28 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 266。

12 月 29 日国内各地热卷报价稳中偏强，基差走弱，12 月 29 日国内各地热轧卷板现货报价稳中偏强，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 4850 稳，北京包钢 4820 涨 20，广州柳钢报 4750 涨 10。基差方面（2205 合约）：与 28 日午后收盘价对比，上海现货升水 408，北京现货升水 378，广州现货升水 308。

（单位：元/吨）

宏观及化工市场情况

1、2022 年专项债拟发行已开启，监管部门再提四项要求，据 21 财经，截至 12 月 26 日，12 个省市已披露 2022 年地方政府债券发行计划，一季度地方政

府债券拟发行金额超 6000 亿元，其中新增专项债券发行金额约 4500 亿。后续还将有更多省份披露发行计划。监管部门最新提出四项要求（及时将专项债额度落实到具体项目、加快推进专项债项目前期工作、做好专项债券项目按周调度工作、加大专项债券项目建设推进力度），以推动明年一季度和上半年形成的实物工作量大幅增长。

2、中国物流与采购联合会昨日公布的数据显示，1—11 月，全国社会物流总额为 288.8 万亿元，同比增长 9.7%，两年年均增长 6.3%。在国民经济继续保持恢复态势的背景下，物流需求延续前期的中高速增长。

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。