

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 01 月 04 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：动力煤 2205 涨 6.38%、焦煤 2205 涨 5.67%、和液化气 2202 涨 5.13%；**跌幅前三**：红枣 2205 跌 10.02%、锰硅 2205 跌 2.54%、和苹果 2205 跌 2.31%。

农产品市场情况

1、坯布印染：近期家纺市场惨淡，坯布、纱线价格继续下行，大耀纺织 1 月 4 日消息，1、近期家纺市场惨淡，以询价找样为主，实单较少，虽然郑棉期货价格没继续下跌，但近年关，企业对资金有需求、继续抛库存，坯布、纱线价格继续下行。坯布工厂普遍订单不足，部分工厂减少开班。染厂也相对空闲，交期 7 ~ 10 天。2、近期接近年底订单一般，客户基本以报价和开发明年的订单为主，染厂面料订单已经排满年前的面料出货还有压力，国外出口纱线由于海运费持续涨价客户持续下单受阻处于观望状态。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。

2、根据本网利用历年疆棉加工数据建立模型并带入最新数据预测，进入 2022 年 1 月新疆棉日加工量将降至 1-3 万吨，预计在 3 月中旬左右基本进入尾声，最终皮棉加工量在 530 万吨。

金属市场情况

1、SMM：预计 2022 年铅价呈现前高后低态势，据 SMM，从一季度来看，铅价运行需关注春节前后市场库存变化，预计 2022 年春节库存变化或与 2019 年表现相近，即呈现节前去库，节后累库的态势。节前去库是因 2022 年 1 月份，由于欧洲能源短缺问题，国内冬奥会限产可能、以及疫情等因素，铅锭供应恢复

缓慢，铅锭累库风险小。而春节期间，由于再生铅新增企业增加，且多为大型炼厂，据初步调研，春节期间炼厂轮班生产企业数量预计较去年上升，而下游企业春节企业多有放假计划，故而春节期间累库概率较高，后续3月按消费周期，将进入传统淡季。综合看，铅价预计呈现前高后低的运行趋势，运行于14600-15800元/吨的区间。

2、1月4日日照港铁矿石现货报价平稳，基差走弱，1月4日铁矿石日照港口现货报价平稳，现PB粉61.5%报795稳，纽曼粉62.5%报808稳，金布巴粉60.5%报653稳，罗伊山粉61%报745稳，卡粉65%报970稳，超特粉56.5%报488稳（元/湿吨）。基差方面（2205合约）：与31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184.1。

1月4日山西吕梁焦煤价格平稳，基差走弱，1月4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31日午后收盘价对比，焦煤现货贴水328.5。

1月4日天津港准一级焦现货报价平稳，1月4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31日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水174。

3、2021年11月份智利铜产量下降1.6%，智利国家统计局（INE）公布的数据显示，11月份智利铜产量同比下降1.6%。INE报告称，11月份智利生产了485716吨铜。2021年1至11月的铜产量为518万吨，同比下降2%。

4、国家统计局：2021年12月下旬有色金属价格表现分化，据国家统计局于1月4日公布的最新数据，2021年12月下旬与12月中旬相比，有色金属价格表现分化。电解铜价格69869.8元/吨，较上期上涨805.5元/吨，涨1.2%。铝锭价格19867.3元/吨，较上期上涨681.7元/吨，涨3.6%。铅锭价格15287.5元/吨，较上期下跌166.7元/吨，跌1.1%。锌锭价格23983.8元/吨，较上期上涨435.5元/吨，涨1.8%。

5、2022年俄罗斯煤炭产量将达4.5亿吨，对华出口或增38%，据俄罗斯卫星通讯社12月30日报道，俄能源部发言人谢尔盖·莫恰利尼科夫表示，2022年，

俄罗斯全国煤炭产量将达到 4.5 亿吨，有望创历史纪录。他说，出口方面，2021 年俄罗斯煤炭出口将达到 2.27 亿吨，同比增长 7%；2022 年预计将增加至 2.37 亿吨。“2022 年，俄罗斯对欧洲的煤炭出口将达到 5000 万吨，增长 11.5%；对亚太地区将达 1.29 亿吨，其中对中国煤炭出口将达 5200 万吨，同比增长 38%；对印度出口将达 660 万吨，下降 15.4%。”莫恰利尼科夫称。

宏观及化工市场情况

1、成交规模上升，楼市有望延续回暖态势，据上证报援引克而瑞研究中心数据，2021 年 12 月，重点城市商品住宅成交规模稳步回升，成交面积环比增逾 10%。其中，一线城市新房成交面积环比上升 6%。二手房成交规模也出现环比小幅回升的情况。专家认为，楼市成交回暖趋势有望在 2022 年一季度得以延续，二手房议价空间依然较大，按揭贷款发放速度加快，换房需求有望进一步释放。但是，楼市“低温”局面未明显改善。

2、从 14 个发布 2020 年人口出生率数据的省份来看，有 7 个省份的出生率高于全国平均水平，这其中，贵州、广西、甘肃和海南都高于 1%。而作为户籍人口第一大省和农业大省的河南，2020 年出生人口为 92 万人，创下 1978 年以来的历史新低。

3、OPEC+周二产量政策会议料宣布下月保持 40 万桶/日的增产幅度，此前 OPEC 分析师调降一季度石油市场供应过剩预测；OPEC 推选科威特石油高管 Haitham Al-Ghais 为下一任秘书长，将于 8 月履任。

4、欧洲天然气价格上涨 20%，因俄罗斯通过乌克兰的一条关键管道的输气量下降。

5、中国 12 月财新制造业 PMI 50.9，预期 50，前值 49.9。

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