

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 01 月 07 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：苹果 2205 涨 6.03%、尿素 2205 涨 4.85%、和玻璃 2205 涨 4.80%；**跌幅前三**：焦煤 2205 跌 3.21%、白银 2206 跌 3.19%和生猪 2203 跌 1.70%。

农产品市场情况

1、江浙纺织：目前市场订单略有好转，坯布价格较为稳定，据布工厂，**坯布库存**：1 月 6 日坯布织造库存为 33.5 天左右，目前市场订单数量略有好转，但产销依旧难以做平，坯布库存小幅攀升。**织机开机率**：1 月 6 日盛泽地区喷水、喷气织机开机率稳定在 71%左右。目前坯布走货数量小幅上升，因此开机率稳定。

坯布/面料交易：据对 350 家被采价单位反馈的数据监测分析，1 月 6 日商务部中国·盛泽丝绸化纤指数小幅下降，其中化纤面料价格指数收盘于 101.16 点，与上一交易日相比，下降了 0.25 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。

2、坯布印染：近期市场订单逐步减少，染厂目前订单生产依旧繁忙，大耀纺织 1 月 7 日消息，**1、**近期市场订单处于收尾阶段，元旦前后工厂一波备货行情基本结束，织厂预计 15 号开始陆续停产放假。客户反馈近期新订单较少，在机大部分以常规备坯品种为主。本周终端市场棉纱原料成交价格有小幅上涨，纺厂报价上调趋势明显，下游谨慎采购。**2、**近期市场订单逐步减少，临近年底已开始收尾。染厂目前订单生产依旧繁忙，预计 15-20 号开始放假。客户年前备货意愿不强，基本以按需采购为主，对后期市场订单和价格不敢做太大预估。**3、**近期订单不多，市场价格差异较大，织布厂在去库存，客户都是按需采购，纱厂纱价有小幅幅度上涨，但是市场订单不多。工厂都已经开始准备放假事宜。**4、**上周

面料出口数量较前期基本持平，但受到即将到来的春节假期影响，抢货及出货节奏越来越紧凑。距离染厂假期还有不足两周时间，货期安排异常紧张，但生产节奏仍受到诸多因素制约，加强同海外客户沟通，加快颜色、品质、大货船样的确认节奏也是确保年前与年后按时交货的重要环节。部分内销客户也在打样确定中，确保明年春夏季面料及时上市不受影响。

3、据国家统计局新疆兵团调查总队，2021 年新疆兵团持续优化粮棉种植区域和结构品种，全面提升棉花产业的质量和效益。棉花产量达 208.3 万吨，比 2020 年减少 5 万吨，下降 2.4%。

4、Agresource：巴西 2021/22 年度大豆产量预估下调至 1.31 亿吨，咨询机构 Agresource 周四在一份声明中称，由于巴西南部地区干旱，该公司将其对巴西 2021/22 年度大豆产量预估下调至 1.3104 亿吨，较去年 11 月预估的 1.4103 亿吨下降 7%。

5、据印度工商部，4-12 月服装出口总额 111.3 亿美元。其中 12 月服装出口 14.6 亿美元，同比增 22%，环比增 36.45%；棉纱、织物和家用纺织品的出口 14.4 亿美元，同比增 46%，环比增 17.07%。

金属市场情况

1、哈萨克斯坦全国骚乱，铝行业短期影响偏小，据阿拉丁（ALD），哈萨克斯坦主要铝工业基地位于巴甫洛达尔州，远离主要骚乱区域。哈萨克斯坦巴甫洛达尔电解铝厂项目由中色股份承建，总投资 8.5 亿美元，项目一二期分别于 2007 年 9 月、2010 年 6 月建成投产。数据显示该铝厂建成产能 25 万吨，2020 年全年产量 24 万吨，2021 年全年初步统计产量 23.1 万吨。该国唯一的氧化铝厂 Kazakhstan 工厂建成产能 160 万吨，2020 年产量 148 万吨，2021 年初步统计全年产量 150 万吨。

2、SMM：2021 年国内电解铝难以大幅过剩空间，2022 年延续低库存，据 SMM 分析，2021 年 11 月后国内电解铝库存见顶，铝锭和铝棒库存合计为 115 万吨。当前国内电解铝库存可消费天数为 8.6 天，对比历史同期略高于 2016 年和 2020 年水平。2021 年国内电解铝难以大幅过剩空间，2022 年延续低库存。碳排放

和供给侧改革政策连续发力，后疫情阶段多空矛盾轮流切换。

3、1月7日日照港铁矿石现货报价平稳，基差走弱，1月7日铁矿石日照港口现货报价平稳，现PB粉61.5%报825稳，纽曼粉62.5%报838稳，金布巴粉60.5%报705稳，罗伊山粉61%报780稳，卡粉65%报1020稳，超特粉56.5%报520稳（元/湿吨）。基差方面（2205合约）：与6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179.7。

1月7日天津港准一级焦现货报价上涨，1月7日国内焦炭现货报价上涨200元/吨，现天津港准一级冶金焦（A<12.5，S<0.7，CSR>60，M8）平仓价3010元/吨。基差方面（2205合约）：与6日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水116。

1月7日山西吕梁焦煤价格平稳，基差走弱，1月7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2200元/吨。基差方面（2205合约）：与6日午后收盘价对比，焦煤现货贴水134。

1月7日国内各地热卷报价稳中偏弱，基差走弱，1月7日国内各地热轧卷板现货报价稳中偏弱，现Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价4930稳，北京包钢4810跌10，广州柳钢报4830稳。基差方面（2205合约）：与6日午后收盘价对比，上海现货升水292，北京现货升水172，广州现货升水192。（单位：元/吨）

4、LME有色金属现货升贴水，1月7日LME0-3铜升水11.75美元/吨，LME0-3铝贴水12.22美元/吨，LME0-3铅升水21美元/吨，LME0-3锌升水28美元/吨，LME0-3锡升水465美元/吨，LME0-3镍升水115.75美元/吨。

5、勐阿口岸恢复通关锡精矿恢复进口，据中国有色金属报，近期，云南孟连县当地外贸企业表示，勐阿通道在2021年12月底恢复通关。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。2021年11月中旬，因为缅甸疫情影响，云南进出口岸关闭已延续多日。勐阿口岸开放后，锡精矿运输将在近期得到恢复。初步预计，长达一个多月的口岸封控约造成4000金属吨锡精矿积压。

1、哈萨克斯坦总统托卡耶夫宣布全国进入紧急状态,大部分地区的网络被切断。

最大城市阿拉木图的主要广场遭军队清场,政府军夺回对阿拉木图市政大楼和总统官邸的控制权。目击者称现场有伤亡;哈萨克斯坦社会动荡导致该国最大的油田调整产量,最大铀供应商称铀产量未受影响。

2、美国 12 月 ISM 服务业指数创逾一年半最大降幅,价格压力持续升高。11 月贸易逆差扩大,进口创纪录。

3、美国上周首次申请失业救济人数增加,但仍接近历史低点。本周 30 年期抵押贷款利率升至 2020 年 5 月以来最高。

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。