

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 01 月 21 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：纯碱 2205 涨 4.99%、沪镍 2202 涨 4.21%、和线材 2202 涨 4.01%；**跌幅前三**：锰硅 2205 跌 3.41%、苯乙烯 2202 跌 3.13%和 20 号胶 2204 跌 2.88%。

农产品市场情况

1、国家粮油信息中心：棕榈油供应仍然偏紧，预计短期马来西亚棕榈油价格走势偏强，当前东南亚棕榈油处于减产周期，加之受多雨天气及劳动力短缺等因素影响，棕榈油产量可能进一步下滑。据南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2022 年 1 月 1—15 日马来西亚棕榈油单产减少 16.6%，出油率减少 0.81%，产量减少 20.86%。由于棕榈油价格高企，棕榈油出口需求疲软。虽然马来西亚棕榈油出口大幅下滑，但 1 月份棕榈油库存仍难回升，甚至继续小幅下滑。随着印度下调棕榈油进口关税，印尼计划在 2 月份开展 B40 生物柴油路测，后期棕榈油需求或将好转。短期棕榈油供应仍然偏紧，预计价格走势偏强。

2、农业农村部召开全国农业农村市场信息工作会议，1 月 19 日，农业农村部召开全国农业农村市场信息工作会议，会议强调，2022 年及今后一个时期，农业农村市场信息工作要坚持稳字当头、稳中求进，紧紧围绕确保国家粮食安全和重要农产品保供，加强统计质量建设，强化分析预警，提升信息发布效果，建设更加完备有力的农产品市场监测预警体系。会议同时对抓好冬春“菜篮子”产品保供稳价工作进行了部署安排。

3、农业农村部：2021 年全国大豆玉米带状复合种植面积已经达到 700 多万亩，农业农村部种植业管理司司长潘文博表示，我们统计，2021 年全国大豆玉米带状复合种植面积已经达到 700 多万亩，所以这个模式现在已经基本成熟。下一

步，我们将在适宜品种、适宜机具、适宜除草剂等环节进一步完善提升，最大限度发挥这种模式的潜力。这是今年农业农村部在扩大大豆油料生产中主推的最主要的技术措施。我们力争今年新增面积 1500 万亩。

4、农业农村部：2021 年我国生猪生产恢复目标任务提前半年完成，农业农村部市场与信息化司司长唐珂表示，2021 年我国生猪生产恢复目标任务提前半年完成，猪肉产量显著增长，基本回到历史正常年份水平。当前全国蔬菜在田面积 8000 万亩左右，同比增加 200 多万亩，预计未来 3 个月蔬菜供应总量 1.7 亿吨，同比增加 350 万吨，加上冬储蔬菜，可供每人每天约 3 斤菜。但受汽柴油价格上涨、季节性因素影响，预计菜价将比较坚挺。

5、坯布印染：目前市场基本上已停止，染厂和坯布工厂陆续开始放假，大耀纺织 1 月 21 日消息，1、巴坯报价上新高，进口备货需求减少，基本都是观望为止，按实单采购。有机再生单量跟非有机订单量基调一致，受春节假期影响，询价多出货少。2、目前市场基本上已经停止了，染厂和坯布工厂陆续开始放假，有部分品种还有询价都是春节后才能确认，亚麻类品种由于原料坚挺，价格处于高位，明年的订单存在很多不确定因素。3、近期订单一般，染厂和织布厂陆续放假，客户提前备货较少，客户目前询价棉布较多，但是价格要求比较低，大部分都是年后订单，虽然年后看涨，客户年前也不愿意备货。绍兴染厂已经开始放假，最晚的放假时间在 24 号，后期面料发货和坯布进仓由于工人陆续回家都有影响。

6、江浙纺织：目前市场订单略有好转，坯布库存小幅攀升，据布工厂，**坯布库存**:1 月 20 日坯布织造库存为 33.8 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 20 日盛泽地区受到部分企业停产影响，织造开机率出现大幅下滑，下滑至 50%左右，后期有进一步下降趋势。**化纤面料利润**：原料方面，近日原料价格波动较大；**坯布方面**，整体坯布价格稳定，但受到原料价格影响，坯布利润下降。

7、国家粮油信息中心：大豆和豆粕库存处于偏低水平，预计短期油脂价格走势仍强于粕类，一季度东南亚棕榈油产量整体偏低，产区棕榈油库存持续下滑，供

应紧张格局延续；全球油菜籽供应偏紧，南美大豆产量预期下调，全球油脂油料产量增长、库存重建之路困难重重，加之近期原油价格延续上涨趋势，短期国内外油脂市场利多主导，预计油脂价格走势偏强。近期南美大豆产区天气条件改善有限，市场仍然担忧大豆生长，支持美豆重拾涨势。国内大豆和豆粕库存均处于偏低水平，但需求偏弱，豆粕价格涨势整体不如外盘。预计短期油脂价格走势仍强于粕类，主力合约油粕比或继续上升。

8、21/22 年度印度新棉生长期间遭遇虫害，导致国内预期总产调减。因此为避免新年度面积减少及棉农植棉损失，旁遮普邦农业部决定在 22/23 年度新棉播种前制定一项三级管理计划来应对虫害。

9、2021-22 财年 12 月巴基斯坦纺服出口额达 16.24 亿美元,同比增 15.92%,环比降 6.46%。其中出口棉纱同比降 27.71%，环比降 8.07%；出口棉布同比降 49.17%，环比下降 13.68%。

金属市场情况

1、1 月 21 日照港铁矿石现货报价上涨，基差走弱，1 月 21 日铁矿石日照港口现货报价上涨，现 PB 粉 61.5%报 865 涨 15，纽曼粉 62.5%报 870 涨 15，金布巴粉 60.5%报 735 涨 15，罗伊山粉 61%报 830 涨 15，卡粉 65%报 1090 涨 15，超特粉 56.5%报 557 涨 10（元/湿吨）。基差方面（2205 合约）：与 20 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 198.2。

1 月 21 日山西吕梁焦煤报价平稳，基差走弱，1 月 21 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 2400 元/吨。基差方面（2205 合约）：与 20 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 88。

1 月 21 日天津港准一级焦现货报价平稳，1 月 21 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 3210 元/吨。基差方面（2205 合约）：与 20 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 252。

1 月 21 日国内各地热卷报价稳中偏强，基差走弱，1 月 21 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 4950 稳，北京包钢报 4930 涨 30，广州柳钢报 4880。基差方面（2205 合约）：与 20 日午后收盘价对比，上海现货升水 135，北京现货升水 115，广州现货升水 65。（单位：元/吨）

2、中国煤炭运销协会：继续做好煤炭保供稳价工作，保持煤炭正常生产，中国煤炭运销协会近日组织召开了部分大型煤炭企业经济运行分析视频会议。参会企业表示，下一步将扎实推进煤炭产运需衔接和煤炭中长期合同履行工作，继续做好煤炭保供稳价工作，保持煤炭正常生产，保障发电供热和原料用煤需求，加强重点地区资源保障，做好春节、冬奥会、冬残奥会期间煤炭保供稳价工作，确保煤炭安全稳定供应。

3、LME 有色金属现货升贴水，1 月 21 日 LME0-3 铜升水 28.25 美元/吨，LME0-3 铝升水 21 美元/吨，LME0-3 铅升水 4.5 美元/吨，LME0-3 锌升水 26.5 美元/吨，LME0-3 锡升水 695 美元/吨，LME0-3 镍升水 281 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、银行房贷调研：多地银行放款提速，中证报记者先后走访或致电北京、上海、广州、深圳、重庆等地银行及房地产中介机构，发现各地银行放款速度纷纷提升。其中，北京、上海等地放款排队时间大幅缩短，多数银行放款月内即可完成。北京、上海地区的银行房贷利率较为稳定，上浮基点未变。广州、深圳、重庆等地，房贷利率下调幅度较大。在广州，多数国有大行首套及二套房贷上浮基点均下调 20 个基点左右。部分股份行、城商行力度更大，有的下调 40 个基点。在此次 LPR 调整后，广州首套房贷利率主要在 5.6%至 5.8%之间。业内人士表示，此次 LPR 下降对房地产市场传出积极信号，但“房住不炒”的改革基调不会改变。

2、外汇局：2022 年我国外汇市场有望呈现总体稳定的发展态势，据中国网，外汇局新闻发言人王春英表示，2022 年，内外部环境都会影响到 2022 年我国外汇收支的形势。从外部看，如果全球经济金融逐步向常态回归，会使得我国跨境资金流动更加平稳。从内部看，国内的基本面稳中向好的长期趋势没有改变，继续支持中国外汇市场稳健运行。金融市场也会保持双向开放、稳步推进，这些

努力会为跨境资金的稳定均衡流动创造非常好的政策环境。人民币汇率还会很好发挥稳定宏观经济和调节国际收支自动稳定器的作用。从以上两个方面分析来看，2022 年我国外汇市场有望呈现总体稳定，更加趋向均衡的发展态势。

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。