

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 02 月 08 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 10.01%、焦煤 2205 涨 7.60%、和红枣 2205 涨 5.87%；**跌幅前三**：菜油 2205 跌 3.51%、棕榈油 2205 跌 2.67%和豆油 2205 跌 2.61%。

农产品市场情况

1、美玉米出口检验继续降温 对中国装运量明显缩水，美玉米出口检验继续降温，低于去年同期水平，对中国出口检验量明显缩水。USDA 最新报告显示，截至 1 月 27 日当周，美国玉米出口检验量为 1,035,734 吨，符合预测水平，进一步远离 5 个月高点。对中国大陆的玉米出口检验量为 205,884 吨，较之前一周锐减 41%，连续第二周缩水。本作物年度迄今，美国玉米出口检验量累计 17,543,531 吨，上一年度同期为 20,017,435 吨。

2、坯布印染：大部分印染厂基本都在 10 号左右开工，节后订单情况不理想，大耀纺织 2 月 8 日消息，1、春节后无锡地区印染企业个别染厂 7 号开工员工报到，大部分印染厂基本都在 10 号左右开工，节后订单情况不理想，后续订单不乐观。2、年后南通地区客户大多在正月初八上班，由于原料价格上涨，棉纱、坯布价格上调，最近有些客户询价，年前订货安排发货。当地印染企业开工要在初八到初十，由于年前都在赶货，有些订单没有及时做完，年后复工安排生产。

3、萧绍地区，春节期间停工比较早，年后开工和往年大体一致，集中在农历初八到十二之间，印染企业稍稍迟一些，但大部分也会在农历十二左右开工，因为员工到岗原因，大概都要在十五以后开工正常。

3、纺织企业陆续开工生产，部分地区降温降雪影响企业购销，据中国棉花网 2 月 7 日发布的报告，1.春节假日期间，受外盘上涨及外围利多因素支撑，部分业

内人士预计节后行情将有所回暖。截至 2 月 6 日，安徽宿州地区近半数以上纺织厂已陆续开工，主要以加工节前订单为主，比节前预定时间提前，目前，企业开工时间普遍提前，但春节气氛仍浓，市场完全恢复正常仍需一定时间。2 月 7 日，江苏各地陆续复工生产，部分地区出现降温降雪天气，导致企业购销受到一定影响。纺织企业表示，节后棉花及纺织品市场行情走势还不明朗，将高度关注节后市场走势变化，保证企业生产经营有序进行。

4、据海关总署，2021 年 12 月我国棉布出口量 6.45 亿米，同比减 1.74%，环比增 13.13%，金额 11.78 亿美元。全年累计出口 73.67 亿米，同比增 7.88%，出口金额 123.21 亿美元。

5、昨棉纱期货高开高走。已开工纺企约一半，以大中型为主。今年返乡员工较少，复工复产较好。在原料上涨带动下，部分纱厂报价涨 300-1000，部分因节前上涨较多未调价。

6、春节期间美棉上涨，买家对外棉的签约有望持续增加，据中国棉花网 2 月 7 日发布的报告，春节期间，外盘原油期货及农产品等涨势强劲，ICE 棉花期货主力再创 11 年新高 129.37 美分/磅，基金拉高、逼仓的意图仍很明显。部分外商、棉花贸易企业判断，由于机构继续唱多一季度大宗商品行情，2021/22 年度美棉签约销售、装运全面提速，ICE 主力合约在 125-130 美分/磅箱体短暂盘整、蓄力后仍将再试 130 美分/磅强阻力位，因此 ON-CALL 点价盘短期被越套越紧，出现延迟履约、违约的现象或并不鲜见。据青岛、张家港等地的棉花贸易商反馈，2 月 6、7 日棉花企业船货、保税、清关棉报价比较稀少。业内分析，随着 89.4 万吨 1%关税棉花进口配额发放到位及棉花市场对 2022 年上半年大宗商品、ICE 等补涨的预期升温，再加上节后纺企原料补库“窗口”打开，买家对船货、即期巴西棉/美棉的签约有望持续增加。

金属市场情况

1、国家发改委：春节后期煤炭产量快速回升，国家发改委表示，春节假期，各

地区和中央企业努力稳定煤炭生产供应,科学安排生产销售,煤炭日产量、供应量和发运量均高于农历同期水平,有力保障了节日用煤需求。正月初三以来,各地区煤炭产量快速回升,目前已基本恢复至节前水平,全国统调电厂存煤仍保持在 1.65 亿吨以上,较去年同期增加超过 4000 万吨。随着煤炭生产加快恢复,叠加供暖季用煤需求有所下降,煤炭供应保障能力将进一步增强。

2、2 月 8 日照港铁矿石现货报价上涨,基差走弱,2 月 8 日铁矿石日照港口现货报价上涨,现 PB 粉 61.5%报 966 涨 13,纽曼粉 62.5%报 976 涨 13,金布巴粉 60.5%报 828 涨 13,罗伊山粉 61%报 926 涨 13,卡粉 65%报 1188 涨 13,超特粉 56.5%报 638 涨 13 (元/湿吨)。基差方面 (2205 合约):与 7 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 233。

2 月 8 日天津港准一级焦现货报价平稳,2 月 8 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 3010 元/吨。基差方面 (2205 合约):与 7 日午后收盘价对比,扣除水分后,焦炭现货升水 70。

2 月 8 日山西吕梁焦煤报价平稳,基差走弱,2 月 8 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 7 日午后收盘价对比,焦煤现货升水 88.5。

2 月 8 日国内各地热卷报价上涨,基差走弱,2 月 8 日国内各地热轧卷板现货报价上涨,现 Q235B, 4.75mm, 上海鞍钢/本钢报价 5080 涨 40,北京包钢报 5150 涨 50,广州柳钢报 5050 涨 50。基差方面 (2205 合约):与 7 日午后收盘价对比,上海现货升水 100,北京现货升水 170,广州现货升水 70。(单位:元/吨)

3、LME 有色金属现货升贴水,2 月 8 日 LME0-3 铜升水 29.25 美元/吨,LME0-3 铝升水 40 美元/吨, LME0-3 铅升水 4 美元/吨, LME0-3 锌升水 0.5 美元/吨, LME0-3 锡升水 215 美元/吨, LME0-3 镍升水 416 美元/吨。

4、国家统计局:2022 年 1 月下旬有色金属价格涨跌不一,据国家统计局于 2 月 8 日公布的最新数据,2022 年 1 月下旬与 1 月中旬相比,有色金属价格涨跌

不一。电解铜价格 70508.7 元/吨，较上期下跌 305.1 元/吨，跌 0.4%。铝锭价格 21386.9 元/吨，较上期下跌 25.2 元/吨，跌 0.1%。铅锭价格 15279.2 元/吨，较上期下跌 36.4 元/吨，跌 0.2%。锌锭价格 24920.0 元/吨，较上期上涨 70.0 元/吨，涨 0.3%。

宏观及化工市场情况

1、百强房企销售业绩下滑近 4 成，据证券时报，克而瑞研究中心的数据显示，1 月，百强房企实现销售操盘金额 5256 亿元，单月业绩规模同比降低 39.6%，较 2021 年月均水平降低 43%，多数规模房企销售表现不佳，业绩不及去年同期和去年月均水平。中指研究院的数据显示，1 月，百强房企拿地总额 837 亿元，拿地规模同比下降 62.6%。其中，50 家代表房企拿地总额同比下降 88.8%。展望 2 月，业内人士认为，房地产市场仍难言乐观，成交或将持续下行。全年来看，预期行业将迎来负增长时代，谨慎的投资预期难以大幅扭转。

2、春节假期楼市成交低迷，据 21 财经，根据中国指数研究院的监测，2022 年春节期间(1 月 31 日-2 月 6 日)，重点监测城市新建商品住宅成交面积较去年春节相比下降 51%。其中，受上海成交规模拉动，一线代表城市成交规模较去年春节有所增长，二线代表城市较去年春节降幅在五成左右。中指研究院指数事业部研究副总监陈文静指出，2022 年，各地春节楼市“不打烊”，但在整体市场环境，中小城市返乡置业潮仍相对低迷，大城市在“就地过年”下，购房者置业亦不活跃，成交规模继续回落。

3、外汇局：1 月外汇市场运行总体延续平稳态势，境内外汇供求呈现基本平衡，国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英表示，2022 年 1 月，外汇市场运行总体延续平稳态势，境内外汇供求呈现基本平衡。国际金融市场上，受主要国家货币政策预期、地缘政治及宏观经济数据等因素影响，美元指数上涨，全球金融资产价格总体下跌。外汇储备以美元为计价货币，非美元货币折算成美元后金额减少，与资产价格变化等因素共同作用，当月外汇储备规模下降。

4、美国愿意与伊朗就伊核谈判达成协议，据央视新闻，美国方面表示有可能与伊朗方面就伊核谈判达成协议，前提是该协议必须在未来数周内尽快达成。据法

新社报道，美国国务院一位官员表示，一份能够兼顾各方考量的协议正在逐渐形成，但如果在接下来的几周内仍然不能达成，那么伊朗在核活动上的持续行动将使美国重返《联合全面行动计划》（伊核协议）成为不可能之事。伊朗外交部发言人哈提卜扎德 7 日也表示，伊朗正在等待美国采取实际步骤，取消对伊制裁和恢复履行伊朗核问题全面协议。

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。