

资讯速递

金石期货研究所，2022年2月18日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：焦煤 2205 涨 5.46%、动力煤 2205 涨 4.96% 和硅铁 2205 涨 4.63%；**跌幅前三**：玻璃 2205 跌 2.61%、燃油 2205 跌 1.50%和生猪 2205 跌 1.42%。

农产品市场情况

1、土耳其电价上涨将近 130%，纺织业受到严重影响，据大耀纺织 2 月 17 日发布的报告，根据土耳其统计局的数据，今年以来，土耳其的电价比去年上涨了将近 130%，这使得纺织业受到严重影响。受电价上涨等因素影响，今年，土耳其每一米布料的成本达到了 13 里拉，约合人民币 6.1 元。而布匹采购商只能以 10 里拉，也就是 4.7 元人民币的价格收购，纺织作坊主无法接受这样的价格，继续开工只能亏损更多，不得不关机停工。据当地媒体报道，这次的电价上涨已经导致当地大约 4000 台纺织机停转。

2、美国农业参赞最新报告预计 2021/22 年度印度棉花产量为 2740 万包，印度国内用棉量为 2650 万包，据中棉行协海外棉纺织市场观察 202206 期，据美国农业参赞最新报告，2021/22 印度棉花产量预计为 2740 万包。由于籽棉价格上涨，棉农继续持棉惜售，导致纺织业生产成本增加。目前印度高附加值纺织品出口需求旺盛，且出口订单预期良好，棉花、棉纱和棉制品出口保持稳定，国内用棉量预计为 2650 万包。

3、2021 年我国规模以上纺织工业增加值同比增长 4.4%，据中国纱线网 2 月 17 日发布的报告，国家统计局数据显示，2021 年，我国规模以上纺织工业增加值同比增长 4.4%，两年平均增长 0.8%。2021 年全国 3.4 万户规模以上纺织企业实现营业收入约 5.17 万亿元，同比增长 12.3%，两年平均增长 1.2%，利润

总额 2676.8 亿元，同比增长 25.4%，两年平均增长 8.3%。

4、新棉加工：截止 2 月 17 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 524.48 万吨，同比少 6.6%， 据全国棉花交易市场，截止 2 月 17 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 524.48 万吨，同比少 6.6%。

5、棉花公检：截至 2 月 17 日 2021 年度全国棉花累计公检 520.56 万吨，同比减 6.7%， 据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 2 月 17 日，2021 年棉花年度全国共有 1066 家棉花加工企业按照棉花质量检验体制改革方案的要求加工棉花并进行公证检验，全国累计检验 23049827 包，共 520.56 万吨，同比减 6.7%，其中新疆检验量 22573332 包，共 509.86 万吨，同比减 6.3%；内地检验量为 476495 包，共 10.70 万吨，同比减 24.6%。

6、据 USDA,4 至 10 日一周美国本年度陆地棉净签约 35947 吨，环比减 14%；装运 61235 吨，减 10%。其中中国净签约 10841 吨，减 50%；装运 26535 吨，减 23.8%。

7、本网调查，1 月中国棉纺织行业采购经理人指数 (PMI) 35.16%，环比降 1.97 百分点，市场景气度续降。生产量、开机率、棉花库存、棉纱库存指数均下降，新订单指数继续上升。

金属市场情况

1、加强对铜总量和进出口的调控， 据中国有色金属工业协会，中国有色金属工业协会会长葛红林 2 月 15 日在协会本部会见发改委产业司一级巡视员夏农一行时表示，铜是重要的有色金属资源，行业各企业应当加强协同，提高在国际市场上的议价能力和话语权，同时要积极走出去，加强海外资源勘探布局，保障供应链安全。希望在发改委产业司的支持下，从调控总量、调整进出口、加强科技创新、优化全国布局、加快循环再生产业等几个方向持续推进各项工作。

2、煤炭资源网：预计当前铁矿石降价对钢材现货价格影响不大， 据煤炭资源网，2 月 11 日以来，黑色系螺纹钢和铁矿石跌幅明显，这两天的下跌主要受铁矿带动，原因有两个：一是发改委打压市场操作行为，带来的监管风险；二是缺乏实际需求支撑但估值偏高。有市场人士称，铁矿石现货价格向下修正是不可避免的，

但不太可能大幅下滑。一方面，随着秋冬季限产以及冬奥会结束，钢厂方面预计将集中复产，将推高铁矿石需求。另一方面，天气以及疫情因素对澳洲铁矿石供应有所影响。钢价并未跟随铁矿石大肆上涨，因此预计当前的铁矿石降价对钢材现货价格的影响不会很大。相反，在宏观形势持续向好的情况下，市场参与者对3月份的钢材价格普遍持乐观态度。

3、2月18日日照港铁矿石现货报价下跌，基差走弱，2月18日铁矿石日照港口现货报价下跌，现PB粉61.5%报820跌15，纽曼粉62.5%报835跌15，金布巴粉60.5%报685跌15，罗伊山粉61%报780跌15，卡粉65%报1035跌15，超特粉56.5%报485跌15（元/湿吨）。基差方面（2205合约）：与17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206.8。

2月18日山西吕梁焦煤报价平稳，基差走弱，2月18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2100元/吨。基差方面（2205合约）：与17日午后收盘价对比，焦煤现货贴水338.5。

2月18日天津港准一级焦现货报价平稳，2月18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2810元/吨。基差方面（2205合约）：与17日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水350。

4、LME有色金属现货升贴水，2月18日LME0-3铜升水53美元/吨，LME0-3铝升水46.6美元/吨，LME0-3铅升水14.25美元/吨，LME0-3锌升水21.5美元/吨，LME0-3锡升水141.07美元/吨，LME0-3镍升水368美元/吨。

5、中国有色金属工业协会：预计2022年主要有色金属价格将高位震荡，据中国有色金属报，中国有色金属工业协会预测，2022年，主要有色金属价格总体将呈高位震荡格局；有色金属行业固定资产投资额大体与2021年持平；有色金属产品出口量仍有望维持增长，但增幅可能会放缓，铜铝等矿山原料进口有望保持稳定或略有增加。

宏观及化工市场情况

1、国家疾控局局长赴深，指挥协调内地医疗资源支持香港抗疫，据新华社，为

贯彻落实中央领导同志关于全力支持香港抗击第五波新冠肺炎疫情的重要指示批示精神，2月16日，国家卫生健康委副主任、国家疾病预防控制局局长王贺胜靠前指挥，率队赴深圳参加内地支援香港抗疫工作协调会；17日召开专家工作组会议，指导广东省于当日派出第一批内地支援香港抗疫流行病学专家组以及移动核酸检测车入港。下一步将陆续组织协调卫生健康系统各方资源，协助香港特区政府尽早遏制疫情快速蔓延态势。

2、欧洲 PVC 生产商恢复生产，2月2日 KemOne 其法国 PVC 和烧碱厂宣布不可抗力以来，随着罢工结束其 2月14日恢复生产。亚洲 PVC 市场预计下周公布3月新报价，在此之前市场价格维持平稳；在印度反倾销税到期失效后，市场关注中美在印度市场的竞争可能加剧，本周大量电石法 PVC 报价来自中国，韩国1月 PVC 出口量在6万吨左右，环比前月增加30.4%，较去年也增加了12.5%。

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。