

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 2 月 21 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 6.13%、焦煤 2205 涨 5.04% 和铁矿石 2205 涨 4.74%；**跌幅前三**：液化气 2203 跌 3.78%、生猪 2205 跌 2.17%和尿素 2205 跌 1.51%。

农产品市场情况

1、新棉加工：截止 2 月 20 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 525.61 万吨，同比少 6.6%，据全国棉花交易市场，截止 2 月 20 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 525.61 万吨，同比少 6.6%。

2、农业农村部：抓紧抓实春耕春管，全力扩种大豆油料，2 月 17—18 日，中央农办主任，农业农村部党组书记、部长唐仁健在四川调研时强调，要环环紧扣抓紧春季农业生产，抓实春季田管和春耕备耕，稳定粮食播种面积，全力扩种大豆油料，坚决打赢保夏粮夺丰收这场硬仗。唐仁健强调，扩大大豆油料生产是一项重大政治任务，西北、黄淮海、西南和长江中下游地区要大力推广大豆玉米带状复合种植，抓紧调剂调配耐荫性强的大豆种子，推进良机良法结合，加强技术指导培训，努力促进大豆玉米兼容发展，推进油菜绿色高质高效发展，多油并举、多措并施扩大油料生产。

3、棉花公检：截至 2 月 20 日 2021 年度全国棉花累计公检 520.68 万吨，同比减 6.7%，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 2 月 20 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 23055450 包，共 520.68 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 482118 包，共 10.82 万吨，同比减 23.7%。

4、近期巴基斯坦国内本年度新棉库存所剩无几，现货报价居高持稳，市场成交十分有限，纺企采购意愿薄弱。

5、纱线市场“开门红”后明显乏力。布行和织厂返工缓慢，正月十五后基本恢复。布行表示去年同期市场已开始火爆，今年无启动迹象，“金三银四”恐要凉凉。目前市场报价较乱。

金属市场情况

1、嘉能可对 2022 年全年铜产量的预期不变，据外媒，嘉能可集团表示，该公司 2021 年的铜产量为 119.6 万吨，同比减 5%，主要原因在于公司卖出赞比亚的 Mopani 矿，秘鲁 Antapaccay 矿的铜矿石品位下降，以及成熟锌矿和镍矿的铜副产品产量下降。非洲铜业务中自有铜产量为 27.72 万吨，同比降 8%；智利 Collahuasi 矿铜产量为 27.72 万吨，与 2020 年持平。秘鲁 Antamina 矿的铜产量为 15 万吨，同比增 17%；南美的其他自有铜产量为 23.52 万吨，同比降 9%；澳大利亚的自有铜产量同比降 11%。对 2022 年全年铜产量的预期不变，仍为 111.5 万吨，上下浮动 3 万吨。

2、全球最大煤炭公司警告：若无法涨价，将被迫削减产量，据财联社，全球最大煤炭公司、印度国有矿商印度煤炭公司（Coal India Ltd.）警告称，如果无法提高价格，可能就会下调其煤炭产量。这可能会给印度的能源供应带来新的威胁。

(1) 由于工人薪资上调以及用于为煤矿设备发电的柴油价格上涨，印度煤炭公司正面临着巨大的成本压力。公司董事长 Pramod Agrawal 在与分析师的电话会议上表示，若不提价，该公司的一些部门就很难生存。**(2)** 由于印度优先将煤炭供应给电力行业，包括铝冶炼厂、纺织厂、化肥生产商在内的非电力行业正面临煤炭紧缺。包括印度铝业协会和印度化肥协会在内的八个行业协会本月早些时候致信印度总理莫迪，敦促政府“确保电力部门和其它行业之间煤炭分配合理”。

3、俄罗斯将扩大对华煤炭供应，将来可增至 1 亿吨，据俄罗斯通讯社，俄罗斯能源部称，俄罗斯将扩大对华煤炭供应，将来可增至 1 亿吨。

4、部分口岸进口商心态明显好转，对焦炭后市保持乐观态度，据 Mysteel，2

月 21 日晨间蒙古国进口炼焦煤市场暂稳运行。国内焦炭行情止跌企涨，部分口岸进口商心态明显好转，对后市保持乐观态度，等待下游需求提升。现甘其毛都口岸：蒙 5#原煤 2060 元/吨，蒙 5#精煤 2530 元/吨；满都拉口岸：主焦精煤 1700 元/吨，1/3 焦原煤 1200 元/吨；均口岸货场提货含税现金价。18 日三大主要口岸总通关车数较上周同期减 25 车。

5、2 月 21 日日照港铁矿石现货报价平稳，2 月 21 日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 840 稳，纽曼粉 62.5%报 855 稳，金布巴粉 60.5%报 700 稳，罗伊山粉 61%报 775 稳，卡粉 65%报 1050 稳，超特粉 56.5%报 512 稳（元/湿吨）。基差方面（2205 合约）：与 18 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 228。

2 月 21 日天津港准一级焦现货报价平稳，2 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 2810 元/吨。基差方面（2205 合约）：与 18 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水 456。

2 月 21 日山西吕梁焦煤报价平稳，基差走弱，2 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 2100 元/吨。基差方面（2205 合约）：与 18 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 458。

6、LME 有色金属现货升贴水，2 月 21 日 LME0-3 铜升水 54 美元/吨，LME0-3 铝升水 36.5 美元/吨，LME0-3 铅升水 12.5 美元/吨，LME0-3 锌升水 24.75 美元/吨，LME0-3 锡升水 175 美元/吨，LME0-3 镍升水 465 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、欧盟：如“入侵”乌克兰，俄罗斯将被切断与国际金融市场的联系，据央视新闻，当地时间 20 日晚，欧盟委员会主席冯德莱恩透露了俄罗斯一旦“入侵”乌克兰将会遭受的一些具体制裁措施。她在当晚接受德国电视一台采访时表示，一旦出现“入侵”行为，俄罗斯将被切断与国际金融市场的联系。与此同时，俄罗斯将不能获得其急需的货物，“我们在这些商品生产方面占据主导地位，他们没有替代品”。

2、2 月 LPR 报价：1 年期和 5 年期均维持不变，中国 2 月 1 年期贷款市场报价

利率 (LPR) 为 3.7%，预期为 3.7%，上月为 3.7%。5 年期 LPR 为 4.6%，预期为 4.6%，上月为 4.6%。

3、美国将扩大液化天然气生产，1 月出口量 6 成销往欧洲，据日经中文网，美国将扩大液化天然气 (LNG) 的生产。预计 2022 年的产能达到约 1 亿吨，同比增长 2 成左右，出口量成为世界第一。新增投资也时隔 3 年再次重启，估计将创下 8 年来的最高水平。需求不断提高的欧洲很可能获得一定部分的出口量。在欧洲，产自美国的燃气占比不断提高，如果“脱俄化”取得进展，将能减轻欧洲在经济安全上的风险。当前美国产天然气向欧洲的出口急剧增长。根据调查公司 Kepler 的统计，2022 年 1 月美国 LNG 出口量的 6 成左右销往欧洲，约有 430 万吨，比一年前大幅提高了约 1 成。

4、美联储理事布雷纳德表示，美联储已经准备好在 3 月份加息，并在未来的几次会议上决定开始缩减资产负债表；芝加哥联储行长呼吁实质性调整政策，纽约联储行长质疑升息 50 基点必要性；摩根大通预计美联储将连续加息九次、每次加息 25 个基点，以遏制高通胀。

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。