

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 3 月 1 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：棕榈油 2205 涨 7.70%、动力煤 2205 涨 6.31%和铁矿石 2205 涨 5.51%；**跌幅前三**：20 号胶 2205 跌 1.58%、生猪 2205 跌 1.57%和橡胶 2205 跌 1.15%。

农产品市场情况

1、IMEA：截至 2 月 25 日 2021/22 年度巴西马州棉花种植进度为 100%，上年同期为 99.48%，马托格罗索州农业经济研究院（IMEA）数据显示，截至 2 月 25 日，2021/22 年度巴西马州棉花种植进度为 100%，前一周为 98.71%，上年同期为 99.48%，五年均值为 99.73%。

2、国家粮油信息中心：南美大豆因干旱减产已成定局，预计短期大豆市场基本面仍支撑美豆价格，当前巴西大豆收获全面展开，大豆收获和上市速度将加快。气象模型显示，本周巴西大豆产区降雨呈南北多中西部少分布，其中北部的马托格罗索及其以北地区降雨仍然较多，或影响大豆收割推进。当前阿根廷大豆处于生长期，受拉尼娜天气影响，播种以来产区天气持续干燥，大豆生长状况不佳；但近期产区降雨增加，有利于改善大豆生长状况。气象模型显示，本周阿根廷主要大豆产区降雨条件仍然较好，主要产区均有降雨覆盖，对大豆生长有利。

3、国家将立即启动中央冻猪肉储备收储工作，据国家发展改革委监测，2 月 21 日~25 日当周，全国平均猪粮比价为 4.98 : 1，进入《完善政府猪肉储备调节机制 做好猪肉市场保供稳价工作预案》确定的过度下跌一级预警区间。国家发展改革委将会同有关部门立即启动中央冻猪肉储备收储工作，并指导各地积极收储。据初步统计汇总，目前北京、江西、湖北、重庆、云南、陕西、宁夏等地已启动收储，其余地方也将于近期启动。下一步，国家发展改革委将继续会同有关部门

做好储备调节工作，必要时进一步加大收储力度，促进生猪市场平稳运行。建议养殖场（户）合理安排生产经营决策，保持生猪产能总体稳定和正常出栏、补栏节奏。

4、2021 年中国对乌克兰纺织服装出口额为 7.6 亿美元，据五星布商 2 月 28 日发布的报告，乌克兰市场的纺织品主要依靠进口，布料主要来源于中国、巴基斯坦、韩国、土耳其、俄罗斯。2019、2020、2021 年中国对乌克兰纺织服装出口额分别为 6.8、6.6 和 7.6 亿美元，约占乌进口额的 35-40%，中国是乌第一大纺织服装进口来源地，乌纺织服装出口额较小，近几年年出口额约 4 亿美元，德国、丹麦和意大利是乌纺织服装出口的主要市场。

5、乌克兰是中东欧面料集散中心，据五星布商 2 月 28 日发布的报告，乌克兰拥有多个传统纺织品市场，是中东欧面料集散中心。位于敖德萨州的敖德萨市场是其中规模最大，最为集中的布料市场。对于乌克兰本土的纺织工业来讲，若敖德萨一旦开战，将给乌克兰本土的纺织品出口带来极大的影响。在乌克兰大型纺织企业的销售结构中，55%-70%的产品在国内市场销售，30%-45%的产品出口，而这离不开敖德萨、伊里乔夫斯克等大型优良货运港口。

6、新棉加工：截止 2 月 28 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 527.64 万吨，同比少 6.9%，据全国棉花交易市场，截止 2 月 28 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 527.64 万吨，同比少 6.9%。

7、棉花公检：截至 2 月 28 日 2021 年度全国棉花累计公检 527.54 万吨，同比减 5.5%，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 2 月 28 日，2021 年棉花年度全国共有 1068 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 23358944 包，共 527.54 万吨，同比减 5.5%，其中新疆检验量 22867199 包，共 516.51 万吨，同比减 5.0%；内地检验量为 491745 包，共 11.04 万吨，同比减 22.2%。

8、美国棉花现货价格下跌，出口需求良好，据中国棉花网 2 月 28 日发布的报告，2022 年 2 月 18-24 日，美国国内七大市场标准级现货平均价 118.32 美分/磅，较前周下跌 0.37 美分/磅，较去年同期上涨 31.42 美分/磅。当周，美国国

内七大现货市场成交 34584 包，2021/22 年度累计成交 1416826 包。当周，美国国内纺织厂对 2022 年 2-3 季度装运的 4 级棉有询价，多数工厂原料库存补充到今年夏初，纱线需求仍很好，工厂根据用工情况生产。美棉出口需求良好，物流问题和装运延期让棉商的表态比较谨慎。远东地区的对各类特价品种的需求都不错。

金属市场情况

1、工信部：严格控制钢铁等重点行业用能规模，据中新网，28 日国新办就促进工业和信息化平稳运行和提质升级有关情况举行发布会，谈及 2022 年将采取哪些具体举措来稳步推进产业绿色低碳转型，工信部部长肖亚庆表示，严格落实钢铁、水泥、平板玻璃、电解铝等行业产能置换政策，坚决遏制高耗能、高排放和低水平项目盲目发展。特别是要严格控制钢铁等重点行业用能规模。肖亚庆表示，实现碳达峰、碳中和是一场广泛而深刻的变革，是推动高质量发展的内在要求，也是必然选择。工业领域能源消费量占全国总体消费量 65%左右，是节能降碳的主要领域之一。

2、国家发展改革委将采取有力措施加强铁矿石价格调控监管，据国家发改委官网信息，近期，铁矿石市场价格大幅上涨，期间多次出现异常波动。有关方面分析认为，当前铁矿石市场供需总体稳定，国内库存处于多年高位，近期价格过快上涨，存在炒作成分。国家发展改革委高度关注铁矿石市场价格变化，将会同有关部门深入调查，加强监管，严厉打击散布虚假信息、哄抬价格、恶意炒作等违法违规行，研究进一步采取有力有效措施，切实保障铁矿石市场价格平稳运行。

3、应急管理部：组织全国产煤省份开展全面排查整治，据应急管理部，2 月 28 日，应急管理部召开部党委会和部务会，会议指出，要指导贵州继续做好黔西南州贞丰县煤矿顶板事故救援工作，督促查明原因、严肃追责，并举一反三组织全国产煤省份开展全面排查整治，提高明查暗访质量，对非正常生产矿落实用电监测、电子封条、派人驻守等措施，用好有奖举报激励手段，坚决扭转事故多发的被动局面。会议指出，当前安全生产面临很大压力，既有生产经营活动进入高峰加剧安全风险、违法违规行屡禁不止等因素，也有安全监管能力跟不上等问题。

要保持清醒头脑，深入下去研究解决问题，上下结合落实监管责任，确保安全形势持续稳定向好。

4、3月1日日照港铁矿石现货报价平稳，3月1日铁矿石日照港口现货报价平稳，现PB粉61.5%报880稳，纽曼粉62.5%报895稳，金布巴粉60.5%报761稳，罗伊山粉61%报815稳，卡粉65%报1082稳，超特粉56.5%报544稳(元/湿吨)。基差方面(2205合约)：与28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251。

3月1日山西吕梁焦煤报价平稳，3月1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2380元/吨。基差方面(2205合约)：与28日午后收盘价对比，焦煤现货贴水234.5。

3月1日天津港准一级焦现货报价平稳，3月1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28日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水237。

5、LME有色金属现货升贴水，3月1日LME0-3铜升水35.5美元/吨，LME0-3铝升水19.5美元/吨，LME0-3铅升水1.5美元/吨，LME0-3锌升水21.75美元/吨，LME0-3锡升水305美元/吨，LME0-3镍升水379美元/吨。

6、统计局：今年以来，煤炭等基础能源价格呈现上升趋势，据国家统计局，今年以来，煤炭等基础能源价格呈现上升趋势，加上当前俄乌冲突加剧了国际大宗商品市场价格波动，企业原材料成本较快上升，带动产业链中下游价格全线上涨。2月高耗能行业购进价格指数较上月上升5.6个百分点至62.8%，出厂价格指数较上月上升9.1个百分点至58.6%，带动制造业整体购进价格指数和出厂价格指数均较上月上升超过3个百分点。

宏观及化工市场情况

1、行业开机率低且提升缓慢，对尿素刚需支撑力度有限，据农时达情报，周末以来国内尿素行情稳定为主，部分地区小幅调整10-20元。需求方面，春耕用肥方面受价格影响，暂时没有明显增量。工业需求方面，复合肥以春耕备肥为主，但行业开机率目前维持较低状态且提升缓慢，对尿素刚需支撑力度有限。

2、挪威国家石油公司将从其在俄罗斯的合资企业中撤资，据界面新闻援引外媒信息，继英国能源巨头英国石油公司 (BP) 之后，挪威国家石油公司 (Equinor) 于当地时间 28 日表示，俄乌冲突期间，该公司将开始从其在俄罗斯的合资企业中撤资。截至 2021 年底，挪威国家石油公司在俄罗斯的非流动资产价值约 12 亿美元 (约 76 亿人民币)。该公司预计此次撤资将导致减值。

3、PVC 累库放缓，社会库存周增 3.53%，据隆众资讯，截至 2 月 27 日，国内 PVC 社会库存在 35.2 万吨，环比增加 3.53%，同比去年增加 1.47%；其中华东社会库存在 26.7 万吨，环比增加 2.30%，同比减少 0.93%。华南社会库存在 8.5 万吨，环比增加 7.59%，同比增加 9.82%。PVC 社会库存延续季节性累库，冬奥会结束后终端刚需有望回暖，整体累库速度继续放缓，库存水平触及去年高点。

4、高盛上调美国通货膨胀率预期，高盛集团上调美国通货膨胀率预期，并预测今明两年美联储上调联邦基金利率目标区间的次数将达到 11 次。当日，高盛首席经济学家 Jan Hatzius 领衔的团队在致客户报告中称，到 2022 年底，美联储衡量通胀的核心个人消费支出 (PCE) 价格指数预计将达到 3.7%，高于此前的预测值 3.1%；到 2023 年底，美国核心 PCE 价格指数将放缓至 2.4%，略高于此前预测的 2.2%。

5、中国 2 月制造业 PMI 为 50.2，中国 2 月制造业 PMI 为 50.2，预期为 49.9，前值为 50.1。2 月非制造业 PMI 为 51.6，预期为 50.7，前值为 51.1。2 月综合 PMI 为 51.2，前值为 51。

6、统计局：中国 2 月建筑业商务活动指数为 57.6%，比 1 月上升 2.2%，据国家统计局，2 月份，非制造业商务活动指数为 51.6%，比上月上升 0.5 个百分点，高于临界点，非制造业总体恢复步伐有所加快。分行业看，2 月建筑业商务活动指数为 57.6%，比上月上升 2.2 个百分点。服务业商务活动指数为 50.5%，比上月上升 0.2 个百分点。

7、统计局：2 月份，大、中型企业景气水平有所上升，国家统计局数据显示，2 月份，大、中型企业景气水平有所上升。大、中型企业 PMI 分别为 51.8% 和 51.4%，高于上月 0.2 和 0.9 个百分点，景气水平均有所上升。小型企业 PMI 为 45.1%，

低于上月 0.9 个百分点，景气水平低位回落，小型企业节后复工复产相对滞后，生产经营压力依然较大。

8、中期协:2 月全国期货市场成交量较上月下降 3.65%, 成交额较上月下降 4.38%,

中期协发布 2022 年 2 月全国期货市场交易情况简报，2 月全国期货市场成交量较上月下降 3.65%，2 月全国期货市场成交额较上月下降 4.38%，1—2 月全国期货市场累计成交量同比下降 17.03%，1—2 月全国期货市场累计成交额同比下降 11.80%，2 月末全国期货市场总持仓量较上月增长 12.32%

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。