

# 资讯速递

金石期货研究所，2022年3月7日

## 晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：沪镍 2204 涨 12.00%，不锈钢 2204 涨 10.06% 和动力煤 2205 涨 9.64%；**跌幅前三**：红枣 2205 跌 3.99%、生猪 2205 跌 3.74%和棕榈油 2205 跌 1.24%。

## 农产品市场情况

**1、江浙涤丝市场厂商报盘继续上调，整体产销在 98%**，据绸都网，产销方面，成本端支撑下，涤纶长丝厂商报盘继续上调，下游用户担心后期采购成本增加，陆续补仓，整体产销在 98%。库存方面，都网统计数据来看，现如今聚酯市场整体库存集中在 22-26 天；具体产品方面，其中 POY 库存至 22-28 天，FDY 库存至 19-22 天附近，而 DTY 库存则至 23-26 天左右。

**2、据全国棉花交易市场，截止 3 月 6 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 528.56 万吨，同比少 7.1%。**

**3、棉花公检：截至 3 月 6 日 2021 年度全国棉花累计公检 533.73 万吨，同比减 5.3%**，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 3 月 6 日，2021 年棉花年度全国共有 1069 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 23632361 包，共 533.73 万吨，同比减 5.3%，其中新疆检验量 23128752 包，共 522.43 万吨，同比减 4.9%；内地检验量为 503609 包，共 11.31 万吨，同比减 20.8%。

**4、FAO：粮农组织植物油价格指数 2 月平均为 201.7 点，粮农组织植物油价格指数 2 月平均为 201.7 点，环比上涨 15.8 点 (8.5%)，创历史新高。**价格持续坚挺主要源于棕榈油、大豆和葵花籽油价格上涨。2 月，棕榈油全球进口需求的持续增长与主要出口国印尼的出口供应减少叠加，导致国际棕榈油价格连续第二

个月呈现涨势。与此同时，南美大豆产量前景恶化造成世界大豆油价格继续走高。黑海地区的不利形势可能导致出口收缩，引发关切，支撑国际葵花籽油价格显著上涨。原油价格飙升也支持植物油价格整体上扬。

**5、俄乌局势爆发导致全球植物油供需形势更加紧张**，截至 2022 年 3 月 4 日的一周，亚洲棕榈油现货市场价格强劲上涨，因为俄乌冲突爆发导致全球植物油供需形势更加紧张。随着价格创下历史新高，需求步伐可能放慢，棕榈油价格波动加剧。继 2021 年棕榈油期货上涨 30%之后，今年迄今棕榈油价格又上涨 34%。价格高企很可能导致需求配给。在四大食用油中，往年棕榈油价格最为便宜，而今年棕榈油价格已经超过其他品种。印度植物油生产商协会官员周四表示，2021/22 年度印度棕榈油进口量预计为 763 万吨，同比减少 14 个百分点，因为棕榈油价格过于昂贵。

## 金属市场情况

---

**1、LME 上调铝、镍期货合约保证金要求，伦敦金属交易所 (LME) 表示，上调铝和镍合约保证金要求，3 月 8 日收盘时生效。**LME 将铝合约保证金要求上调 10%，至每吨 242 美元，将镍合约保证金要求上调 12.5%，至每吨 2250 美元。LME 其他基本金属（包括铜、锌、铅和锡在内）保证金要求不变。

**2、3 月国内电解铜预计产量 89.89 万吨，同比增长 1.7%**，据 Mysteel，2022 年 3 月国内电解铜预计产量 89.89 万吨，同比增长 1.7%，环比增长 1.3%；3 月预计产量表现增长态势，不过增幅并未扩大；3 月大型活动举办依然使部分冶炼企业出现限产可能，企业表示目前已收到口头传达，大概率会进行限产。2022 年 1-3 月国内电解铜预计产量累计 265.86 万吨，同比增长 4.1%。

**3、3 月 7 日铁矿石日照港口现货报价上涨**，现 PB 粉 61.5%报 980 涨 10，纽曼粉 62.5%报 995 涨 10，金布巴粉 60.5%报 863 涨 10，罗伊山粉 61%报 915 涨 10，卡粉 65%报 1185 涨 10，超特粉 56.5%报 630 涨 10 (元/湿吨)。基差方面(2205 合约):与 4 日收盘价对比,日照港澳澳大利亚 PB 粉矿(车板价,61.5%) (换算干湿后) 现货升水 252.7。

**3 月 7 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 2500 元/吨。基差方面 (2205 合约): 与 4 日午后收盘价对比, 焦煤现货贴水 368.5。

**3 月 7 日天津港准一级焦现货报价平稳**, 3 月 7 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 4 日午后收盘价对比, 扣除水分后, 焦炭现货贴水 325。

**4、LME 有色金属现货升贴水**, 3 月 7 日 LME0-3 铜升水 28 美元/吨, LME0-3 铝升水 28.5 美元/吨, LME0-3 铅贴水 4.25 美元/吨, LME0-3 锌升水 20.25 美元/吨, LME0-3 锡升水 235 美元/吨, LME0-3 镍升水 690 美元/吨。

**5、发改委: 加快形成减污降碳的激励约束机制, 搞好用能权和绿色电力交易试点**, 据中国网, 国家发改委副主任连维良 3 月 7 日在国新办新闻发布会上表示, 加快推进绿色低碳转型的改革。扎实做好碳达峰、碳中和工作, 完善科学考核和统计核算体系, 有效避免“一刀切”和运动式减碳。加快形成减污降碳的激励约束机制, 搞好用能权和绿色电力交易试点。完善资源价格形成机制, 推动生态产品价值实现机制取得重要突破。

**6、发改委: 做好煤炭保供稳价工作, 引导煤炭价格在合理区间运行**, 国家发改委副主任胡祖才 3 月 7 日在国新办新闻发布会上表示, 做好能源保供稳价工作, 保障能源安全。重点是做好煤炭保供稳价工作。我国煤炭占能源消费总量的 56%, 燃煤发电量占 60%左右, 煤价稳则电价稳, 能源价格的“基本盘”就稳。下一步我们将全面实施好这项重大改革, 确保改革措施落地见效。完善煤炭产供储销体系, 提升供需调节能力, 保障产能合理充裕, 强化市场预期管理, 引导煤炭价格在合理区间运行, 完善煤、电价格传导机制, 确保安全稳定供应。

## 宏观及化工市场情况

---

**1、美国 2 月非农就业人数增加 67.8 万人, 为去年 7 月以来最大增幅**, 美国 2 月非农就业人数增加 67.8 万人, 为去年 7 月以来最大增幅, 预估为 40 万人, 前值由 46.7 万人修正为 48.1 万人。

**2、美国 2 月失业率降至 3.8%, 为 2020 年 2 月以来新低, 美国 2 月失业率为 3.8%, 创 2020 年 2 月以来新低, 预期为 3.9%, 前值为 4%。**

**3、政府工作报告：2021 年 GDP 增长 8.1%**，政府工作报告提出，我国经济保持恢复发展，2021 年国内生产总值超 114 万亿元。全国财政收入突破 20 万亿元，城镇新增就业 1269 万人。

**4、政府工作报告：2022 年国内生产总值预期增长 5.5%左右**，5 日提请十三届全国人大五次会议审议的政府工作报告提出，今年发展主要预期目标是：国内生产总值增长 5.5%左右；城镇新增就业 1100 万人以上，城镇调查失业率全年控制在 5.5%以内；居民消费价格涨幅 3%左右；居民收入增长与经济增长基本同步；进出口保稳提质，国际收支基本平衡；粮食产量保持在 1.3 万亿斤以上；生态环境质量持续改善，主要污染物排放量继续下降；能耗强度目标在“十四五”规划期内统筹考核，并留有适当弹性，新增可再生能源和原料用能不纳入能源消费总量控制。

**5、俄乌谈判乌方代表团成员：乌方不再致力于申请加入北约**，据央视新闻，当地时间 3 月 6 日，俄乌谈判乌方代表团成员、乌克兰人民公仆党议会党团主席阿拉哈米亚表示，未来 5 到 10 年间，北约并不准备讨论乌克兰加入该组织这一问题。他表示，乌方不会再致力于提交加入北约的申请，而是将讨论某种“非北约模式”。在这一问题上，乌方必须与之开展对话的并不仅仅是俄罗斯这一个国家。

**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。**