

资讯速递

金石期货研究所，2022年3月9日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：沪镍 2204 涨 17.00%，胶合板 2204 涨 9.99% 和棕榈油 2205 涨 8.00%；**跌幅前三**：动力煤 2205 跌 6.44%、沪铝 2204 跌 5.46%和纯碱 2205 跌 5.08%。

农产品市场情况

- 1、新棉加工：截止 3 月 8 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 528.79 万吨，同比少 7.3%，** 据全国棉花交易市场，截止 3 月 8 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 528.79 万吨，同比少 7.3%。
- 2、棉花公检：截至 3 月 8 日 2021 年度全国棉花累计公检 535.63 万吨，同比减 5.4%，** 据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 3 月 8 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 23716004 包，共 535.63 万吨，同比减 5.4%，其中新疆检验量 23211163 包，共 524.29 万吨，同比减 5.0%；内地检验量为 504841 包，共 11.33 万吨，同比减 20.7%。
- 3、俄乌冲突对棉花贸易影响较小，** 据中国棉花网 3 月 7 日发布的报告，据国外行业机构报道，俄乌爆发军事冲突以来，全球棉花消费大国总体保持观望，采购节奏有所放缓，工厂原料库存总体偏紧，而危机事件可能使物流问题更加严重。尽管如此，纺织厂当前的需求也有迫切性，除非全球经济出现严重下滑。从目前来看，纺织厂每天都有即期采购。俄乌冲突对棉花没有直接的影响，俄罗斯的棉花进口量只有 12.5 万包，而且俄罗斯的棉花消费量只有不到 400 万包，而全球消费量为 1.24 亿包。不过，俄乌冲突引发的欧元区及更大地区的通胀也会给棉花市场带来间接的不利影响。油价和食品价格的上涨会限制消费者对于其他产品

的支出。不过到目前为止，美棉需求暂时没有出现大的问题，需求没有走弱的迹象。

4、国家统计局：2月猪肉价格同比下降42.5%，降幅比上月扩大0.9个百分点，国家统计局数据显示，从同比看，2月食品价格下降3.9%，降幅比上月扩大0.1个百分点，影响CPI下降约0.76个百分点。食品中，猪肉价格下降42.5%，降幅比上月扩大0.9个百分点；鲜果、食用植物油和水产品价格分别上涨6.6%、6.4%和4.9%，涨幅均有回落。

5、土耳其服装行业严重受挫，纺织订单大减，据中国棉花网3月7日发布的报告，土耳其伊斯坦布尔服装区的纺织品和皮革制品制造商正感受到压力。行业官员称，莫斯科和基辅的客户在过去一周取消了2亿美元的订单。土耳其在乌克兰的24家服装品牌中，有267家门店与180个销售点已经关闭，俄罗斯正常运行的32家品牌中，655家门店与2556个销售点处于观望状态，随时有停业修整风险。地中海成衣与服装出口商协会(AKIB)主席表示，目前乌克兰已停止运送货物，而俄罗斯可运送但需长时间边境等待。因此，服装订单面临大量取消与运输延期，土耳其服装行业仅在乌克兰的损失已达到1.5-2亿美元，甚至周边国家波兰的服装订单也在取消中。土耳其服装行业官方数据显示，2021年出口至俄罗斯与乌克兰的出口额分别为1.73亿美元和2.87亿美元。

金属市场情况

1、世界黄金协会：2月全球黄金ETF继续净流入35.3吨，据世界黄金协会最新发布数据显示，2月全球黄金ETF（交易所买卖基金）继续录得净流入35.3吨（约合21亿美元，资产管理规模AUM增加1%），主要仍由北美及欧洲基金增加持仓带动，延续了今年以来西方资金进场、亚洲资金退场的态势。报告称，居高不下的通胀及地缘政治风险大增，推动全球黄金ETF录净流入，政治风险增加更推高金价至1936美元/盎司的月内高点。

2、LME：暂停LME所有场所的镍合约交易，其他有色金属合约将继续正常交易，伦敦金属交易所（LME）表示，自昨日伦敦时间08:15（北京时间16:15）起，暂停LME所有场所的镍合约交易。不允许在LME select屏幕交易系统进行

镍交易，也不允许在场内进行镍交易。其他有色金属合约将继续正常交易。目前 LME 镍合约的保证金将根据 2022 年 3 月 7 日的收盘价计算。

3、LME 镍两个交易日大涨 250%，8 家上市公司今日在互动平台回应，据财联社，今日逼空行情持续上演，LME 镍价盘中一度大涨超 100%，连破 6 万、7 万、8 万、9 万、10 万美元关口，两个交易日大涨 250%，刷新纪录新高。上市公司在互动平台回应镍价上涨的影响：格林美表示，短期与中长期镍资源在合理范围内上涨对公司业绩增长有积极作用；中金岭南表示，公司多米尼加坎背山项目镍金属量合计 9.24 万吨，尚未开采；中洲特材表示，金属镍价暴涨，对公司营收会带来一定影响。

4、3 月 9 日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 1010 稳，纽曼粉 62.5%报 1025 稳，金布巴粉 60.5%报 880 稳，罗伊山粉 61%报 945 稳，卡粉 65%报 1208 稳，超特粉 56.5%报 660 稳(元/湿吨)。基差方面(2205 合约)：与 8 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 253.3。

3 月 9 日天津港准一级焦现货报价上涨 200 元/吨，3 月 9 日国内焦炭现货报价上涨 200 元/吨，现天津港准一级冶金焦(A<12.5, S<0.7, CSR>60,M8)平仓价 3410 元/吨。基差方面(2205 合约)：与 8 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水 275。

3 月 9 日山西吕梁焦煤报价平稳，3 月 9 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 8 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 557。

3 月 9 日国内各地热卷报价下跌，3 月 9 日国内各地热轧卷板现货报价下跌，现 Q235B, 4.75mm, 上海鞍钢/本钢报价 5200 跌 10, 北京包钢报 5330 跌 20, 广州柳钢报 5230 跌 20。基差方面(2205 合约)：与 8 日午后收盘价对比，上海现货贴水 20, 北京现货升水 110, 广州现货升水 10。(单位：元/吨)

5、LME 有色金属现货升贴水，3 月 9 日 LME0-3 铜贴水 48.25 美元/吨，LME0-3 铝贴水 27.5 美元/吨，LME0-3 铅贴水 36 美元/吨，LME0-3 锌贴水 22.5 美元/

吨, LME0-3 锡升水 215 美元/吨, LME0-3 镍升水 138 美元/吨。

6、发改委：全国煤炭日产量持续保持在 1200 万吨以上，据国家发改委官网消息，近期，随着各项稳产增产措施的持续推进，全国煤炭产量保持高位水平。2 月中下旬以来，全国煤炭日产量持续保持在 1200 万吨以上，同比增长超过 10%，其中山西、内蒙古、陕西日产量保持在 900 万吨以上。产量维持高位助推煤炭市场供应持续增加，北方港口煤炭场存水平进一步提升，全国统调电厂存煤仍处于 1.49 亿吨的历史同期高位，比去年同期增加超过 3000 万吨，可用 22 天。

7、发改委：加大释放煤炭优质产能，做好煤炭保供稳价工作，据国家发改委官网消息，下一步，国家发展改革委将会同相关部门、煤炭主产区和重点企业持续加大工作力度，从推动手续办理、加强应急储备等多方面完善煤炭产供储销体系，进一步释放优质煤炭产能，强化煤矿生产调度，力争全国煤炭日产量稳定在 1200 万吨以上，确保产能合理、产量充裕，运销畅通，安全保供。

宏观及化工市场情况

1、大宗 ETF 上周资金流入额逾 45 亿美元，罕见超过股票 ETF，在俄乌战局推动小麦、原油和金属等大宗商品价格大幅飙升之际，投资者的资金也正大举流入大宗商品 ETF。据彭博数据显示，上周，大宗商品 ETF 净流入逾 45 亿美元资金，这通常是一个月的资金流入。更为罕见的是，流入这些大宗基金的资金已经超过了流入股票和债券 ETF 的资金，后者分别为 38 亿美元和 23 亿美元。

2、德国、荷兰等西欧国家希望推迟乌克兰加入欧盟进程，欧盟国家领导人 10 日将就是否给予乌克兰候选国地位进行讨论。外媒报道称，多位外交官员透露，德国、荷兰等西欧国家希望欧盟委员会在作出决定前，就乌克兰是否准备好加入欧盟给出意见，意在推迟乌克兰加入欧盟的进程。一位外交官表示，德国和荷兰等国希望 10 日的峰会将重点放在向乌克兰提供实际支持和结束战争上，而不是着手处理一个可能要至少耗时 10 年的入欧进程。

3、据国家统计局，中国 2 月 CPI 同比上涨 0.9%，预期 0.9%，前值 0.9%。

4、国家统计局：中国 2 月 PPI 同比上涨 8.8%，中国 2 月工业生产者出厂价格 (PPI) 同比上涨 8.8%，预期 8.6%，前值 9.1%。统计局数据显示，1—2 月平

均，工业生产者出厂价格（PPI）同比上涨 8.9%。

5、美、英宣布禁止进口俄罗斯石油，俄罗斯称将实施贸易反制，限制部分商品和原材料出口。高盛预计，1970 年代的能源危机有重演的风险。国际能源署准备在必要时建议再次释放石油库存。

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。