

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 3 月 14 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：早籼 2207 涨 3.33%，尿素 2205 涨 1.60% 和花生 2204 涨 1.42%；**跌幅前三**：焦煤 2205 跌 9.81%、棕榈油 2205 跌 7.99%和焦炭 2205 跌 7.69%。

农产品市场情况

1、截止 3 月初全国棉花工业库存约 76.1 万吨,环比减少 1.7%,同比减少 28.4%,国家棉花市场监测系统发布的中国棉花工业库存调查报告 (2022 年 3 月), 截至 3 月初, 被抽样调查企业棉花平均库存使用天数约为 33.7 天 (含到港进口棉数量), 环比减少 0.6 天, 同比减少 16.2 天。推算全国棉花工业库存约 76.1 万吨, 环比减少 1.7%, 同比减少 28.4%。3 月初, 被抽样调查企业开机率为 81.2%, 环比增加 0.6 个百分点, 同比减少 1.5 个百分点。3 月初, 被抽样调查企业纱产销率为 87.3%, 环比下降 2.3 个百分点, 同比下降 6.0 个百分点; 库存为 24.2 天销售量, 环比增加 3.8 天, 同比增加 2.7 天。布的产销率为 84.5%, 环比下降 1.7 个百分点, 同比提高 1.2 个百分点; 库存为 44.8 天销售量, 环比增加 2.2 天, 同比减少 0.3 天。

2、据全国棉花交易市场, 截止 3 月 13 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 529.39 万吨, 同比少 7.4%。

3、棉花公检: 截至 3 月 13 日 2021 年度全国棉花累计公检 538.16 万吨, 同比减 6.2%,据中国棉花公证检验网, 截止 2022 年 3 月 13 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 23828491 包, 共 538.16 万吨, 同比减 6.2%, 其中新疆检验量 23317209 包, 共 526.68 万吨, 同比减 5.8%; 内地检验量为

511282 包，共 11.48 万吨，同比减 20.6%。

4、坯布印染：织厂订单不足，市场整体运行较为平淡，大耀纺织 3 月 14 日消息，1、与大行情一致，有机及再生订单量减少，询价回单率不高。巴胚走货也慢，但因国外报价居高位，国内补货成本高，贸易商降价意愿不强，观望态度强烈。2、近期常规品种整体出货一般，客人多方比价，价格压力很大。下游织厂订单不足，库存增多，纱线都是按需采购。3、目前市场订单情况一般，棉花现货价格比较稳定，织厂订单不足，差异化品种订单慢慢增多，棉纱需要量减少，库存量增加，压力进一步加大！4、近期市场整体运行较为平淡，棉类价格有回落。从目前的下游订单，库存情况来看，实单难求，出货严重受阻，只要实单，工厂价格可议。人棉、棉、天丝混纺类纱线询价较多，基本也是按需采购。

5、据巴西 CONAB 产量预测，2021/22 年度植棉面积环比调增，单产保持 118 公斤/亩不变；总产预期再度增至 282.4 万吨，环比增 4.2%。

金属市场情况

1、菲律宾：约 12 座新金属矿年内投产，其中多数为镍矿，据外媒，菲律宾矿产和地质局周五称，预计年内，该国境内将有约 12 座金属矿投产，其中多数为镍矿。菲律宾矿产和地质局补充称，金属价格处于高位将令该国金属矿行业“前景光明”。菲律宾矿产和地质局在另外一份报告中称，2021 年该国镍产出为 386359 吨，较 2020 年大幅增加 17%，为六年来最高水平。

2、3 月 14 日照港铁矿石现货报价下跌，3 月 14 日铁矿石日照港口现货报价下跌，现 PB 粉 61.5%报 970 跌 8，纽曼粉 62.5%报 985 跌 8，金布巴粉 60.5%报 835 跌 8，罗伊山粉 61%报 905 跌 8，卡粉 65%报 1167 跌 8，超特粉 56.5%报 627 跌 8（元/湿吨）。基差方面（2205 合约）：与 11 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 232.2。

3 月 14 日山西吕梁焦煤报价平稳，3 月 14 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 2900 元/吨。基差方面（2205 合约）：与 11 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 138。

3 月 14 日山西吕梁焦煤报价平稳，3 月 14 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 2900 元/吨。基差方面 (2205 合约): 与 11 日午后收盘价对比, 焦煤现货贴水 138。

3、LME 有色金属现货升贴水, 3 月 14 日 LME0-3 铜贴水 32.75 美元/吨, LME0-3 铝贴水 23.5 美元/吨, LME0-3 铅贴水 21.68 美元/吨, LME0-3 锌贴水 19.48 美元/吨, LME0-3 锡升水 85 美元/吨, LME0-3 镍休市, 故上一个工作日市场无成交。

4、Mysteel: 春季疫情对原料运输或有部分影响但总体可控, 预计建筑钢材价格将趋势性回落, 据 Mysteel 浅析 2022 年春季疫情对建筑钢材的影响: 对于钢厂生产影响较小, 对于原料运输或有部分影响但总体可控, 3 月 15 日供暖季结束后, 产量存在明确回升预期, 后期市场供应压力加大; 中游物流及下游消费影响明确, 虽然总量较 2020 年相比较小, 但对主要消费地将造成影响, 或将导致降库放缓甚至出现增库; 另外, 本轮疫情后货币政策难以达到 2020 年疫情后宽松程度。虽然疫情难以主导建筑钢材价格的涨跌, 但疫情将导致短期供需基本面及市场情绪出现转变, 叠加海外宏观利空及地缘事件, 预计建筑钢材价格将趋势性回落。

5、俄罗斯 1 月铝出口下降, 镍及铜出口增加, 据外媒, 俄罗斯联邦海关总署公布的数据显示, 俄罗斯 1 月铝出口下降, 而镍及铜出口增加。数据显示, 俄罗斯 1 月铝出口量为 17.33 万吨, 低于去年同期的 26.00 万吨。俄罗斯 1 月铜出口量为 11.69 万吨, 高于同期的 3.55 万吨。1 月镍出口量为 5.02 万吨, 去年同期未出口。

宏观及化工市场情况

1、加拿大称考虑增加通向美国的输油管道, 据中新网, 加拿大自然资源部长当地时间 10 日表示, 随着欧洲试图减少对俄罗斯石油的依赖, 加拿大正在研究提高管道利用率, 以促进原油出口的方法。恩桥天然气公司表示, 目前其天然气系统接近满负荷状态, 但公司正在探索可能为美国和欧洲提供更多能源的选择。

2、央行: 2 月末社会融资规模存量为 321.12 万亿元, 同比增长 10.2%, 据央行初步统计, 2 月末社会融资规模存量为 321.12 万亿元, 同比增长 10.2%。其

中，对实体经济发放的人民币贷款余额为 196.62 万亿元，同比增长 11.2%。

3、国家统计局：3 月上旬液化石油气 (LPG) 环比上涨 17.4%， 据国家统计局，全国流通领域 9 大类 50 种重要生产资料市场价格的监测数据显示，2022 年 3 月上旬与 2 月下旬相比，37 种产品价格上涨，12 种下降，1 种持平。其中，液化石油气 (LPG) 环比上涨 17.4%，生猪（外三元）环比下降 1.6%。

4、隆众数据显示，上周 PVC 社会库存环比减少 2.27%，同比减少 0.56%；其中华东地区环比下降 1.87%，同比高 7.30%。

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。