

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 3 月 21 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：原油 2204 涨 6.40%，尿素 2205 涨 5.22% 和低硫燃油 2205 涨 4.69%；**跌幅前三**：沪镍 2204 跌 6.47%、玻璃 2205 跌 2.67%，和硅铁 2205 跌 2.51%。

农产品市场情况

1、越南纺织服装企业订单排至今年第 3 季，据上海国际棉花交易中心 3 月 17 日发布的报告，2022 年春节假期后，越南纺织企业快速复工，出口订单大幅增加！许多纺织企业订单甚至已排到今年第 3 季。Garment10 股份公司总经理 Than Duc Viet 表示，春节后员工复工率达到 90%以上，工厂复工率甚至达 100%。与以往情况不同的是，通常纺织服装产业于春节后工作职缺较少，但今年 Garment10 订单量却较去年同期成长约 15%。Than Duc Viet 指出：去年 5 月 10 日已签订的订单已排至 2022 年第 2 季末。即使是背心、衬衫等重点产品，在空转 15 个月 after，目前订单也已排至 2022 年第 3 季末。越南国防部国防工业总局 Z76 公司，该公司董事 Pham Anh Tuan 表示，自大年初五开始，企业即开始生产，员工 100%复工。截至目前该公司已接到至 2022 年第 3 季订单。有关整体纺织服装产业出口情形，越南纺织服装协会(VITAS)预测今年情况乐观，因美国、欧盟等主要市场已重新开放。

2、江浙涤丝市场产销清淡，厂家主流产销在 10-50%附近，据绸都网，产销方面，今江浙涤丝市场产销清淡且较昨日回落，厂家主流产销在 10-50%附近。库存方面，绸都网统计数据来看，现如今聚酯市场整体库存集中在 23-27 天；具体产品方面，其中 POY 库存至 23-29 天，FDY 库存至 20-23 天附近，而 DTY 库存则至 24-27 天左右。

3、发改委：及时采取政府收储等针对性措施 稳定生猪生产长效性支持政策，国家发展改革委发布关于进一步做好粮食和大豆等重要农产品生产相关工作提出，加大力度落实“菜篮子”市长负责制，把“菜篮子”产品稳产保供作为一项重要的政治任务来抓，确保“菜篮子”产品供应充足、价格稳定。统筹做好蔬菜生产流通布局规划，抓好“南菜北运”基地和北方设施蔬菜产区蔬菜生产，促进蔬菜总量稳定和结构平衡。密切关注研判本地区生猪供需形势和猪周期演变，及时采取政府收储等针对性措施，稳定生猪生产长效性支持政策，稳定基本产能，防止生产大起大落。

4、中棉协：截止 2 月全国棉花周转库存总量约 483.52 万吨，环比减少 15.66 万吨，同比增加 77.59 万吨，据中国棉花协会发布的 2022 年 2 月中国棉花周转库存报告，2 月全国棉花市场资源供应充足，春节长假后,纺织企业皮棉原料库存较低，但因下游需求不佳，开机率不足，对棉花的需求依然较弱。据中国棉花协会棉花物流分会对全国棉花交易市场 18 个省市的 154 家棉花交割和监管仓库的调查数据显示，2 月底全国棉花周转库存总量约 483.52 万吨，环比减少 15.66 万吨，降幅 3.14%，高于去年同期 77.59 万吨。

5、中棉协：截至 2 月底纺织企业在库棉花工业库存量环比减少 2.52 万吨，同比减少 13.13 万吨，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告(2021 年 2 月)，由于下游需求不佳，高价原料向下传导不畅，纺织企业的备货意愿也持续较弱，原料库存从去年 9 月之后就高位持续回落。截至 2 月 28 日，纺织企业在库棉花工业库存量为 75.11 万吨，较上月底减少 2.52 万吨，同比减少 13.13 万吨。其中：36%的企业减少棉花库存，20%增加库存，44%基本保持不变。

6、中棉协：纺织企业用进口棉比例增加，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2021 年 2 月），纺织企业用新疆棉比例减少，地产棉比例基本持平，进口棉比例增加：**纺织企业使用新疆棉占总用棉量的 84.98%，**较上月低 1.93 个百分点，同比低 4.81 个百分点，其中：储备新疆棉占比为 16.7%，本年度新疆棉占比为 33.5%。**纺织企业使用地产棉比重为 4.00%，**较上个月低 0.06 个百分点。其中：储备地产棉占比为 17.34%，本年度地产棉占比为 45.56%。**纺织**

企业使用进口棉比重为 11.02%，较上月高 1.99 个百分点，同比高 4 个百分点。

7、新棉加工：截止 3 月 20 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 530.18 万吨，同比少 7.6%。

8、棉花公检：截至 3 月 20 日 2021 年度全国棉花累计公检 540.02 万吨，同比减 6.7%，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 3 月 20 日，2021 年棉花年度全国共有 1071 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 23910673 包，共 540.02 万吨，同比减 6.7%，其中新疆检验量 23389561 包，共 528.32 万吨，同比减 6.3%；内地检验量为 521112 包，共 11.70 万吨，同比减 20.0%。

9、AgroConsult：巴西大豆播种面积增速将放慢，因缺乏化肥供应，农业咨询公司 AgroConsult 表示，巴西大豆面积增速可能放慢，因为农户面临迫在眉睫的化肥短缺问题。巴西大豆面积一直以每年 100 万到 150 万公顷（370 万英亩）的速度增长。但是西方对俄罗斯和白俄罗斯实施制裁导致全球化肥供应中断，下个年度巴西大豆播种面积不太可能达到这一增幅。估计下个年度的大豆面积增幅介于 50 万公顷到 100 万公顷之间。鉴于目前的情况，会更接近 50 万公顷。估计 2022 年度巴西大豆产量略低于 1.25 亿吨，同比降低近 11%，因为干旱影响了南部各州，其中帕拉纳和南里奥格兰德的平均单产分别比上年下降了 38.7%和 56.2%。

10、国家发改委：预计猪价、猪料比价将继续小降，截至 3 月 16 日，本周全国猪料比价为 3.51，环比下降 3.31%。按目前价格及成本推算，未来生猪养殖头均亏损为 323.47 元。本周国内猪价延续缓跌走势。市场整体消费能力依旧偏弱，猪肉产品走货乏力，屠企压价收购生猪意向较为强烈。同时，饲料价格继续上涨，养殖端对后市信心不足，压栏等价情绪减弱，转为积极出栏。短期内供需依旧失衡，预计猪价、猪料比价将继续小降。

金属市场情况

1、澳大利亚将继续保持全球铝土矿产量的领先地位，据天下铝讯，惠誉解决方案表示，由于力拓和美国铝业的扩张计划，预计未来几年澳大利亚的铝土矿产量

将出现增长，使该国继续成为全球最大的铝土矿生产国。力拓是澳大利亚最大的铝土矿开采商，该公司报告称，2021 年其所有矿山的铝土矿产量为 5430 万吨，较上年下降 3%，主要原因是拉尼娜现象带来的严重潮湿天气。从长远来看，惠誉预计，由自备煤矿和自备电厂提供动力的新疆铝产能进一步扩大，将有助于维持铝土矿需求，加速能源转型也将有助于维持铝土矿需求。

2、南方铜业公司 Cuajone 铜矿将恢复运营，据外媒，南方铜业公司(Southern Copper)周六表示，其即将与多个社区达成一项协议，以解除导致其 Cuajone 矿暂停运营的抗议活动，目前正在等待当地社区批准该协议。2 月 28 日，在秘鲁南部的四个社区关闭了该公司的供水通道，并封锁了一条运输该矿的铁路后，该铜矿暂停了运营。该公司表示，当地社区议会最早可能在周六晚些时候批准该协议，这将使该矿重新开始运营。

3、MMG：Las Bambas 铜矿恢复运输，据外媒，MMG 旗下 Las Bambas 铜矿两个封锁点：库斯科 (Cusco) 和阿普里马克(Apurímac)均已解除堵路风险。Las Bambas 铜矿恢复正常运输活动。

4、3 月 21 日日照港铁矿石现货报价平稳，3 月 21 日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 951 稳，纽曼粉 62.5%报 971 稳，金布巴粉 60.5%报 850 稳，罗伊山粉 61%报 886 稳，卡粉 65%报 1171 稳，超特粉 56.5%报 652 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 200.2。

3 月 21 日山西吕梁焦煤报价平稳，3 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 3080 元/吨。基差方面 (2205 合约)：与 18 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 29。

3 月 21 日天津港准一级焦现货报价平稳，3 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 3610 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 31。

5、Barrick 金业公司重启巴基斯坦 Reko Diq 铜金矿项目，据外媒，Barrick 金业公司已经结束了与巴基斯坦的长期争端，现将根据周日签署的协议开始开发

Reko Diq 项目。Barrick 金业持有该项目 50% 股权，剩余的 50% 股权归巴基斯坦所有。Reko Diq 项目位于巴基斯坦南部坦俾路支省，是世界上最大的未开发铜金矿床之一，潜在矿山寿命超过 50 年。

宏观及化工市场情况

1、国家卫健委：坚持“动态清零”总方针不动摇，据央视，国务院新闻办公室举行关于从严抓好疫情防控工作有关情况新闻发布会。国家卫生健康委副主任、国家疾控局局长王贺胜介绍，国家卫生健康委、国家疾控局坚持“外防输入、内防反弹”总策略和“动态清零”总方针。针对近期全国局部地区发生的多起本土聚集性疫情，会同相关部门加强对疫情重点地区的防控指导，落实早发现、早报告、早隔离、早治疗要求，从严从实开展防控工作，坚决采取更加有效、更有针对性的措施。

2、3 月 LPR 报价：1 年期和 5 年期均维持不变，中国 3 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、乌克兰总统泽连斯基周日再次提出与普京进行谈判。土耳其外长称莫斯科和基辅就关键问题接近达成共识；乌方称俄罗斯正在对乌克兰城市使用更具破坏性的武器，包括“匕首”高超音速导弹。俄军方发出最后通牒，要求被围困的乌南部城市 Mariupol 投降。

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。