

资讯速递

金石期货研究所，2022年3月22日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：燃油 2205 涨 7.49%，原油 2205 涨 6.91% 和低硫燃油 2205 涨 6.63%；**跌幅前三**：沪镍 2205 跌 3.68%、铁矿石 2205 跌 3.62%，和焦炭 2205 跌 3.19%。

农产品市场情况

1、中国 2 月玉米进口量同比增加 8.4%，据海关总署数据显示，中国 2 月玉米进口量为 193 万吨，同比增加 8.4%。当月，美国是对华最大玉米供应国，中国 2 月从美国进口玉米 96.82 万吨，同比增加 1%。乌克兰是对华第二大供应国，中国 2 月从乌克兰进口玉米 91.41 万吨，同比增加 11.77%。

2、全球粮食供应风险增加，关注粮棉争地问题，据中国棉花网 3 月 18 日发布的报告，近期从内地植棉意向调查看，去年植棉收益较高，部分棉农计划增加植棉面积，即使小幅增加面积，内地棉花产量占全国比重也很小，对市场影响可以忽略。粮棉争地问题主要关注新疆地区。去年在多重因素影响下，棉价经历一波牛市行情，新疆棉农取得了很好得植棉收益。民以食为天，新疆地区是否会出台更加强力的种粮政策还不得而知，但在全球粮食供应日益趋紧的条件下，粮食重要性凸显。根据全球粮价和棉价涨幅看，粮食涨幅明显高于棉花，其中国内玉米、小麦、大豆期货价格已经创出了历史新高，而棉花期货价格虽然居于高位，但距离历史最高价还有很大的距离。全球农业土地资源是有限的，在粮食供应日益紧张、价格不断上涨的背景下，国内外农民种植粮食的积极性是否提高？国内植棉意向面积报告和 USDA 植棉意向面积报告的发布至关重要，届时棉花种植面积增加与否将水落石出。

3、新棉加工：截止 3 月 21 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 530.24 万吨，

同比少 7.7%。

4、棉花公检：截至 3 月 21 日 2021 年度全国棉花累计公检 540.09 万吨，同比减 6.8%，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 3 月 21 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 23913605 包，共 540.09 万吨，同比减 6.8%，其中新疆检验量 23392493 包，共 528.39 万吨，同比减 6.4%；内地检验量为 521112 包，共 11.70 万吨，同比减 20.0%。

5、Agrural：巴西大豆已收割近 70%，咨询公司 AgRural 周一公布的数据显示，截至 3 月 17 日，巴西 2021/22 年度大豆收割率为 69%，而去年同期为 59%。在主要的粮食生产州马托格罗索州和南马托格罗索州，田间工作几乎已经完成，但由于巴拉那州的降雨，收割进度放缓，谷物湿度高于平均水平，整体收成仅比上周提高了 5 个百分点。

6、湖北植棉面积增加困难，据中国棉花网 3 月 21 日发布的报告，近年来，湖北省植棉面积大幅下降，除湖北仙桃、黄冈等部分地区少量种植棉花外，多数地区均已改种水果或其它经济作物。虽然去年籽棉收购价格创历史新高，但由于人口老龄化及劳动力不足等原因，大部分棉农表示今年暂无增加植棉面积的打算，仅少数植棉户考虑增加植棉面积。百里洲镇某种棉大户表示，预计今年种植棉花 80 亩，较去年增加 30 亩。但今年肥料价格较高，预计后期随着肥料价格的变化，该棉农或将调整植棉面积。

7、据棉花信息网，国内主要纺织市场已经有不少处于封闭或半封闭状态，淡季叠加疫情管控，商家们生意受到明显影响，信心一落千丈。也有部分地区疫情现曙光，如广东正逐步解禁，广州白马服装市场预计 3 月 23 日复市。

金属市场情况

1、海关总署：中国 2 月锌矿砂及其精矿进口同比下降 1%，据海关总署数，中国 1 月锌矿砂及其精矿进口量为 428366 吨。其中，澳大利亚为最大供应国，当月从该国进口锌矿砂及其精矿 125094 吨。中国 2 月锌矿砂及其精矿进口量为 265269 吨，环比下降 38.07%，同比下降 1%。其中，澳大利亚为最大供应国，

当月从该国进口锌矿砂及其精矿 57734 吨,环比下降 53.85%,同比下降 34.8%。

2、3月22日日照港铁矿石现货报价平稳,3月22日铁矿石日照港口现货报价平稳,现PB粉61.5%报955稳,纽曼粉62.5%报975稳,金布巴粉60.5%报848稳,罗伊山粉61%报875稳,卡粉65%报1180稳,超特粉56.5%报655稳(元/湿吨)。基差方面(2205合约):与21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205.5。

3月22日天津港准一级焦现货报价平稳,3月22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21日午后收盘价对比,扣除水分后,焦炭现货升水57。

3月22日山西吕梁焦煤报价平稳,3月22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21日午后收盘价对比,焦煤现货升水61。

3月22日国内各地热卷报价稳中偏强,3月22日国内各地热轧卷板现货报价稳中偏强,现Q235B,4.75mm,上海鞍钢/本钢报价5130涨40,北京包钢报5300稳,广州柳钢报5170涨30。基差方面(2205合约):与21日午后收盘价对比,上海现货贴水2,北京现货升水168,广州现货升水38。(单位:元/吨)

3、赞比亚 Mopani 铜矿因事故暂停一个矿井作业,据外媒,赞比亚的莫帕尼(Mopani)铜矿公司(MCM)周一发表声明说,在周日一个矿井出现事故,该公司已暂停 South Ore Body 矿井的作业,直到进一步通知。事故发生在南矿体矿井(SOB),当时工人正在进行每周一次的维护工作。莫帕尼公司正在与矿山安全部门、警方和其他部门密切合作,调查可能导致事故的原因。

4、LME 有色金属现货升贴水,3月22日LME0-3铜贴水10.45美元/吨,LME0-3铝贴水13.5美元/吨,LME0-3铅贴水17.9美元/吨,LME0-3锌升水7.5美元/吨,LME0-3锡升水61.38美元/吨,LME0-3镍升水200美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、俄罗斯莫斯科交易所重启联邦政府债券交易,据央视新闻,当地时间21日,

俄罗斯莫斯科交易所重启联邦政府债券交易，联邦债券指数跌至 98.215，跌幅达 9.4%，刷新自 2014 年 12 月以来最低点。俄罗斯央行 19 日宣布恢复在莫斯科交易所联邦政府债券交易，为防止过度波动并确保在重新开放阶段该板块的流动性平衡，俄罗斯央行将购买联邦政府债券。在金融市场形势稳定后，俄罗斯央行计划出售这些债券的全部投资组合，以抵消此次操作对货币政策的影响。

2、俄总统新闻秘书：俄乌谈判目前没有重大进展，据央视新闻，当地时间 21 日，俄总统新闻秘书佩斯科夫表示，普京和泽连斯基之间会谈的前提是俄乌双方就谈判可能结果达成一致，但目前没有重大进展。

3、因通胀加剧且俄乌战争威胁全球能源供应，惠誉下调今年全球经济增长预期至 3.5%。

4、2022 年全球天胶产量料增 1.9%，需求增 1.2%，据天然橡胶 3 月 22 日报告，ANRPC 最新发布的最新报告预测，2022 年全球天胶产量料同比增加 1.9% 至 1410.7 万吨。其中，泰国增 0.2%、印尼增 4%、中国增 1.6%、印度降 3%、越南增 4.3%、马来西亚增 3.8%。2022 年，全球天胶消费量料同比增加 1.2% 至 1423.2 万吨。其中，中国基本持平、印度增 4.8%、泰国降 1.2%、马来西亚增 1.7%。

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。