

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 01 月 12 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：沪锡 2202 涨 4.38%、焦煤 2205 涨 3.87%、和沪镍 2202 涨 3.82%；**跌幅前三**：液化气 2202 跌 1.71%、纤维板 2202 跌 1.07%和苹果 2205 跌 1.05%。

农产品市场情况

1、2021 年越南纺织业全年出口总额达 390 亿美元，年增 11.2%，据锦桥网 1 月 11 日报告，经过 2021 年最后 1 季全力冲刺，越南纺织业全年出口总金额达 390 亿美元，年增 11.2%。越南纺织集团(Vinatex)主席黎进长(LeTienTruong)表示，2021 年越南纺织业绩效卓著，但市占率仍原地踏步。在越南纺织业主要出口市场中，除对美国出口有明显成长外，对其余出口市场恢复缓慢，甚至比 2020 更低。2022 年越南纺织业短期预计将面临 3 项挑战，包括运输费与最近 5 年比较高出 3 倍；越值兑换美元上升，致汇率处劣势导致越南纺织业失去竞争优势；及劳动力失衡，尤其是占纺织业总出口金额 40%的越南南部目前严重缺工。长期而言，越南纺织业也将面临竞争对手朝向绿色发展的挑战。

2、2021 年 11 月法国对欧盟出口玉米量升至新高，法国 2021 年 11 月法国对欧盟出口玉米数量升至自 2015 年 6 月以来的月度新高。据法国海关公布的数据显示，11 月该国向欧盟成员国出口非种用玉米 528,000 吨，高于 10 月的 322,100 吨和上年同期的 266,000 吨。

3、2021 年的新疆棉花质量好于 2020 年，北部机采棉比例超 90%，南部接近 80%，据中国棉花协会 1 月 11 日发布的报告，近期，新疆 3000 多万亩棉花被加工厂陆续收购。虽然 2021 年，新疆棉花生长初期受冷空气影响，生长发育晚于 2020 年，但中国纤维质量监测中心的统计数据表示，2021 年的新疆棉花质

量较好，和 2020 年同期相比，不管是棉花的颜色级别，还是纤维长度和断裂比强度等指标均有较大幅度提高。另外，新疆棉花种植的机械化程度也在持续提高。2021 年，新疆北部机采棉比例超过 90%，南部机采棉比例也接近 80%。

4、江浙纺织：目前市场订单略有好转，坯布价格较为稳定，据布工厂，坯布库存:1 月 11 日坯布织造库存为 33.8 天左右，目前市场订单数量略有好转，但产销依旧难以做平，坯布库存小幅攀升。织机开机率：1 月 11 日盛泽地区受到部分企业停产影响，织造开机率出现大幅下滑，目前至 51%左右，后期有进一步下降趋势。坯布/面料交易：据对 350 家被采价单位反馈的数据监测分析，1 月 11 日商务部中国•盛泽丝绸化纤指数小幅下降，其中化纤面料价格指数收盘于 100.6 点，与上一交易日相比，下降了 0.17 点。化纤面料利润：原料方面，近日原料价格波动较大，但产销一般；坯布方面，整体坯布价格较为稳定，坯布利润稳定。

5、统计局：去年 12 月，猪肉价格环比涨幅较上月回落 11.8%，国家统计局数据显示，去年 12 月，从环比看，CPI 由上月上涨 0.4%转为下降 0.3%。其中，食品价格环比由上月上涨 2.4%转为下降 0.6%，影响 CPI 下降约 0.10 个百分点。食品中，鲜菜上市量增加，价格高位回落，环比由上月上涨 6.8%转为下降 8.3%；受季节性因素影响，鲜果价格上涨 3.4%；冬季腌腊进入尾声，加之生猪出栏有所加快，猪肉价格涨幅比上月大幅回落 11.8 个百分点。

金属市场情况

1、预计 2022 年中国全年不锈钢粗钢产量将达到约 3682 万吨上下，同比增加 9-9.5%，据中联金，对于 2022 年产量预期，由于 2021-2022 年有新增产能，均符合国家相关产业政策，且投产在即。因此预计，2022 年中国全年不锈钢粗钢产量将达到约 3682 万吨上下，同比去年增加约 316 万吨，增幅为 9-9.5%。印尼不锈钢 2022 年将新增+释放产能约 200 万吨，顾保守预计总产量将增加到 600 万吨以上，同比至少增加 100 万吨。

2、后期蒙古疫情仍有较大不确定性，贸易商签新合同意愿不强，据煤炭资源网，进口蒙煤方面，蒙古坑口大塔矿 2022 年第一季度长协市场户价格上涨 23.98 美

金至 15071 美金，由于查干哈达库存仍在高位，且贸易商担心后期蒙古疫情仍有较大不确定性，签新合同意愿不强。

3、统计局：保供稳价政策效果持续显现，工业品价格有所回落，国家统计局数据显示，去年 12 月份，从环比看，保供稳价政策落实力度不断加大，煤炭价格继续回落，煤炭开采和洗选业价格环比下降 8.3%，降幅扩大 3.4 个百分点；煤炭加工价格环比下降 15.4%，降幅扩大 7.0 个百分点。冬季钢材、水泥等建筑材料需求偏弱，价格有所下降，黑色金属冶炼和压延加工业价格下降 4.4%，非金属矿物制品业价格下降 1.4%。

4、LME 有色金属现货升贴水，1 月 12 日 LME0-3 铜升水 15 美元/吨，LME0-3 铝贴水 10.75 美元/吨，LME0-3 铅升水 15.85 美元/吨，LME0-3 锌升水 20.4 美元/吨，LME0-3 锡升水 349 美元/吨 LME0-3 镍升水 192 美元/吨。

5、1 月 12 日日照港铁矿石现货报价平稳，基差走弱，1 月 12 日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 829 稳，纽曼粉 62.5%报 840 稳，金布巴粉 60.5%报 713 稳，罗伊山粉 61%报 784 稳，卡粉 65%报 1045 稳，超特粉 56.5%报 525 稳（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 177.6。

1 月 12 日天津港准一级焦现货报价平稳，1 月 12 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 11 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 89。

1 月 12 日山西吕梁焦煤价格上涨，基差走弱，1 月 12 日国内焦煤现货主流价格上涨 50 元/吨，现吕梁主焦煤（A9.5，V21-23，S0.7，G>85）柳林出厂价 2400 元/吨。基差方面（2205 合约）：与 11 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 105。

6、受疫情影响，河南废铜市场整体疲软，据 Mysteel，河南疫情防疫严峻，管控趋严，加之运输受阻，许多废铜供应商已经被迫提前停工放假，导致废铜供应偏紧。而河南利废加工企业也恐疫情持续蔓延，准备耗完原料库存提前停产放假。

宏观及化工市场情况

1、世卫组织：奥密克戎毒株正迅速取代其他毒株成为主要流行毒株，据央视新

闻，世卫组织发布的新冠肺炎每周流行病学报告指出，上周上报确诊病例数量最多的五个国家分别是美国、法国、英国、意大利和印度。随着奥密克戎毒株的传播，德尔塔毒株流行率开始下降，多国已出现奥密克戎毒株的社区传播。在过去 30 天搜集的 357206 份病毒基因序列样本中，58.5%的样本为奥密克戎毒株，德尔塔毒株占比下降至 41.4%。奥密克戎毒株具有显著的传播优势，并正在迅速取代其他毒株成为主要流行毒株。

2、统计局：中国 12 月 PPI 同比上涨 10.3%，增速连续两个月放缓，国家统计局数据显示，中国 12 月工业生产者出厂价格(PPI)同比上涨 10.3%，预期 11.3%，前值 12.9%。其中，生产资料价格上涨 13.4%，影响工业生产者出厂价格总水平上涨约 10.07 个百分点；生活资料价格上涨 1.0%，影响工业生产者出厂价格总水平上涨约 0.25 个百分点。

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。