

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 3 月 15 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：沪镍 2204 涨 4.67%，黄豆一号 2207 涨 1.29%和不锈钢 2204 涨 1.15%；**跌幅前三**：低硫燃油 2205 跌 9.21%、沥青 2206 跌 8.67%和燃油 2205 跌 8.37%。

农产品市场情况

1、2022 年棉农植棉热情升高，南北疆开播时间差距缩小，据中国棉花网 3 月 11 日发布的报告，眼下正值新一年棉花播种临近时节，今年新疆棉农棉花种植热情明显提升。尽管自去年以来，棉花种植成本投入增加，但相对可观的收益使部分棉农增加的基础投入。各参与群体能够积极参与棉花生产的最根本因素就在于棉花目标价格补贴，为广大种植户提供了保底收益支撑。近几年南疆越来越多手摘棉不断被机采棉种植方式所代替，一些南疆种植户反馈，由于机采棉采收时间较手摘棉大幅缩短，因此，这些年开播时间也会适当延迟，如果南北疆不出现较大气温差异，预计今年南北疆棉花开播时间差距或许缩小至 3-5 天。

2、棉纺市场金三银四旺季不旺，下游企业对原料涨价的心态偏悲观，据布工厂 3 月 13 日发布的报告，对于织造企业来说，本就应该处于旺季的时候，却似乎并不旺。1.如今已经到来了金三银四的旺季，大部分企业已经全面开工，开机率正在逐步上升的过程中。织造企业的接单却是出现分化，多数厂家目前接单情况以小单居多，基本都能维持至 3 月底，个别接单较好的厂家能够维持至 5 月底。2.近期在原油的影响下，各原料也有所上涨，但下游企业对原料涨价的心态偏悲观，多处于随买随用，部分企业的产品库存也高于往年同期水平。3.目前虽然处于旺季时段，但市场需求不多，坯布价格很难随着原料上涨而紧跟节奏，利润减少了，下游的接受程度自然不高。

3、广东汕头、浙江绍兴多家染厂上调加工费，据化纤头条 3 月 13 日发布的报告，获悉，由于能源及原材料等成本的大幅上涨，给下游印染企业生产经营带来不少压力。自 3 月 9 日以来，广东汕头、浙江绍兴部分印染厂开始调整染整加工费用，从染色到定型工序均有部分调整。印染厂运营成本的上升，某种程度上必定会带来染色加工费的上涨。对于中下游企业而言，无论是原料成本还是能源成本、工费、运费、杂费、人工成本和其他运营成本的提升，都将成为接踵而来的重担，将印染企业的利润继续再次挤压。

4、纱线景气指数：截止 3 月 9 日当周中国纱线景气指数为 32，前值 37，去年同期为 24，据找纱网，上周（2022.3.3-2022.3.9）纱线成交景气指数为 32，前值 37，去年同期为 24；纯棉纱成交指数为 21，前值为 30，去年同期为 17；混纺纱成交指数为 62，前值 50，去年同期为 48。

5、近期一些出口至乌克兰的纺企订单受到了影响，据绸都网 3 月 13 日发布的报告，2 月 24 日起俄乌双方战事已持续至今，据了解，近期一些出口至乌克兰的外贸订单都受到了影响。据最新消息称，港口方面，乌克兰政府已于 2022 年 2 月 24 日关闭敖德萨港。这也就意味着货物无法出口至乌克兰，导致订单停滞。另外，受到战火的影响，乌克兰方面也叫停了国内的一些订单，尤其正在生产的订单停止生产，对企业的影响还是很大的。从长远或者深远看，俄乌战火不仅仅导致出口订单停滞，更是影响了全球的消费观。俄乌局势动荡，导致原油价格持续飙升，大宗商品都大幅跟涨，企业的接单信心也受到了影响。经济方面，在全球股市巨震之后，经济再次受到影响，消费能力或再降低。在服装消费方面，企业也不敢下单，观望情绪浓厚。据了解，今年外贸下单情况不如预期，只有少数纺织老板表示订单按年前在下达，不少纺织老板表示大单缺失，下单量明显缩减，甚至还有压价操作，从而导致纺织老板接单比往年更难。

6、据全国棉花交易市场，截止 3 月 14 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 529.52 万吨，同比少 7.5%。

7、棉花公检：截至 3 月 14 日 2021 年度全国棉花累计公检 538.47 万吨，同比减 6.2%，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 3 月 14 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23842033包,共538.47万吨,同比减6.2%,其中新疆检验量23330050包,共526.97万吨,同比减5.8%;内地检验量为511983包,共11.49万吨,同比减20.5%。

金属市场情况

1、3月15日日照港铁矿石现货报价平稳,3月15日铁矿石日照港口现货报价平稳,现PB粉61.5%报930稳,纽曼粉62.5%报945稳,金布巴粉60.5%报800稳,罗伊山粉61%报865稳,卡粉65%报1140稳,超特粉56.5%报593稳(元/湿吨)。基差方面(2205合约):与14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251.4。

3月15日天津港准一级焦现货报价平稳,3月15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3410元/吨。基差方面(2205合约):与14日午后收盘价对比,扣除水分后,焦炭现货升水31。

3月15日山西吕梁焦煤报价平稳,3月15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14日午后收盘价对比,焦煤现货升水101.5。

2、LME有色金属现货升贴水,3月15日LME0-3铜贴水40.5美元/吨,LME0-3铝贴水35.75美元/吨,LME0-3铅贴水22.75美元/吨,LME0-3锌贴水20.5美元/吨,LME0-3锡平水,LME0-3镍休市,故上一个工作日市场无成交。

3、统计局:中国1-2月份原煤产量68660万吨,同比增长10.3%,据国家统计局,1—2月份,生产原煤6.9亿吨,同比增长10.3%,增速比上年12月份加快3.1个百分点,日均产量1164万吨。进口煤炭3539万吨,同比下降14.0%,降幅比上年12月份收窄6.9个百分点。

4、江苏大部分钢厂均受到物流出货影响,部分疫情严重省份无法发货,据Mysteel,截至3月14日,江苏省各钢厂根据疫情防控的相关要求,为全力保障疫情防控工作,坚决防范输入风险,全力保障钢厂及市场安全。据调研,江苏大部分钢厂均受到物流出货影响,部分疫情严重省份无法发货,小部分钢厂出

货完全受到限制。

5、山东钢铁企业均严格落实了防疫措施，均面临运输困难，据 Mysteel，截至 3 月 14 日，山东钢铁企业均严格落实了防疫措施，除个别企业受影响外，目前大都有序组织生产，但均面临运输困难（销售环节的运输问题最突出）。受此影响，部分山东钢厂的库存可能会有一定回升。另外，14 日部分企业计划开始小幅减量生产，预计山东建筑钢材日均产量下降 1 万吨左右。

6、近期欧洲热卷价格持续飙升，据 Mysteel，近期欧洲热卷价格持续飙升。截至 3 月 14 日，主流热卷 S235JR 报价在 1300 欧元/吨（1418 美元）EXW，价格超过美国同类产品 100 美元/吨左右。

7、国家统计局：1-2 月中国十种有色金属产量同比减 0.5%，原铝产量同比减 1.4%，国家统计局数据显示，中国 2022 年 1-2 月份十种有色金属产量为 1051 万吨，同比减少 0.5%。其中：1-2 月份原铝（电解铝）产量同比减少 1.4%至 633 万吨。

宏观及化工市场情况

1、伊朗：核协议谈判“短暂休息”，需要美国作出关键决定，据财联社，伊朗外交部发言人哈提卜扎德在新闻发布会上表示，恢复伊核协议的谈判并没有陷入僵局，正在“短暂休息”。他补充说，仍然需要美国作出一些关键决定。当地时间 11 日，哈提卜扎德在社交媒体上表示：“维也纳会谈暂停是为了解决剩余分歧，也是为各方最后一次重返会谈做准备。”

2、电石法 PVC 生产利润相对稳定，据隆众资讯，油价快速上涨阶段，虽然 PVC 现货价格也同步跟涨，但乙烯法企业生产利润无疑遭大幅缩减。近半个月电石价格终于企稳反弹，不过力度不如 PVC 涨幅，所以电石法厂家生产利润较为可观，装置大部分维持平稳运行态势，3 月份企业整体检修计划不多，货源供应呈现增加态势。

3、欧盟宣布对俄罗斯采取新制裁措施，取消俄贸易最惠国待遇，据央视新闻，当地时间 14 日，欧盟轮值主席国法国当地时间 14 日在社交媒体上宣布，欧盟已决定对俄罗斯采取新一轮的制裁。主要措施包括取消俄罗斯的贸易最惠国待遇，

禁止欧盟企业投资俄罗斯油气行业，禁止向俄罗斯出口奢侈品和高级汽车，禁止俄罗斯钢铁出口至欧盟等。这是俄乌冲突爆发以来欧盟对俄采取的第四轮制裁。欧盟委员会主席冯德莱恩表示，欧盟还将寻求停止俄罗斯在国际货币基金组织及世界银行等国际组织中的会员资格。

4、央行超额续作 2000 亿元 MLF，利率维持 2.85%不变，央行今日进行 2000 亿元 1 年期 MLF 操作，中标利率为 2.85%，与此前持平，今日有 1000 亿元 MLF 到期。央行今日进行 100 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 2.10%，与此前持平，今日有 100 亿元逆回购到期。

5、国家统计局：1-2 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 7.5%，据国家统计局数据，1-2 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 7.5%，比 2021 年 12 月份加快 3.2 个百分点，比 2021 年两年平均增速加快 1.4 个百分点。

6、国家统计局：1-2 月份，社会消费品零售总额同比增长 6.7%，据国家统计局数据，1-2 月份，社会消费品零售总额 74426 亿元，同比增长 6.7%，比 2021 年 12 月份加快 5.0 个百分点，比 2021 年两年平均增速加快 2.8 个百分点。

7、国家统计局：1-2 月份，全国房地产开发投资增长 3.7%，房屋新开工面积下降 12.2%，国家统计局数据显示，1-2 月份，全国房地产开发投资 14499 亿元，同比增长 3.7%；其中，住宅投资 10769 亿元，增长 3.7%。1-2 月份，商品房销售面积 15703 万平方米，同比下降 9.6%；商品房销售额 15459 亿元，下降 19.3%；房地产开发企业到位资金 25143 亿元，同比下降 17.7%；房屋新开工面积 14967 万平方米，下降 12.2%。2 月末，商品房待售面积 57026 万平方米，比 2021 年末增加 6003 万平方米。

8、国家统计局：1-2 月份，全国固定资产投资同比增长 12.2%，国家统计局发布数据显示，1-2 月份，全国固定资产投资（不含农户）50763 亿元，同比增长 12.2%，比 2021 年加快 7.3 个百分点，比 2021 年两年平均增速加快 8.3 个百分点。

9、国家统计局：中国 1-2 月份进口原油 8514 万吨，同比下降 4.9%，国家统计局数据显示，1—2 月份，生产原油 3347 万吨，同比增长 4.6%，增速比上年

12 月份加快 2.9 个百分点，日均产量 56.7 万吨。进口原油 8514 万吨，同比下降 4.9%，上年 12 月份为增长 20.1%。

10、国家统计局：2 月份，全国城镇调查失业率为 5.5%，16-24 岁人口调查失业率为 15.3%，国家统计局数据显示，1-2 月份，全国城镇新增就业 163 万人。

2 月份，全国城镇调查失业率为 5.5%，比上月上升 0.2 个百分点，与上年同期持平。本地户籍人口调查失业率为 5.5%；外来户籍人口调查失业率为 5.6%，其中外来农业户籍人口调查失业率为 5.6%。16-24 岁、25-59 岁人口调查失业率分别为 15.3%、4.8%。31 个大城市城镇调查失业率为 5.4%。全国企业就业人员周平均工作时间为 46.7 小时。

11、国家统计局：中国 1-2 月份进口天然气 1986 万吨，同比下降 3.8%，国家统计局数据显示，1-2 月份，生产天然气 372 亿立方米，同比增长 6.7%，增速比上年 12 月份加快 4.4 个百分点，日均产量 6.3 亿立方米。进口天然气 1986 万吨，同比下降 3.8%，上年 12 月份为增长 4.6%。

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。