

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 3 月 2 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：低硫燃油 2205 涨 7.99%、原油 2204 涨 7.99%和沥青 2206 涨 7.98%；**跌幅前三**：红枣 2205 跌 2.11%、生猪 2205 跌 0.53%和不锈钢 2204 跌 0.45%。

农产品市场情况

1、美大豆大涨，追随全球植物油市场强劲涨势，周二，芝加哥期货交易所大豆期货市场收盘大幅上涨，追随全球植物油市场的强劲涨势。交易商称，乌克兰是全球头号葵花油出口国，俄乌冲突令人担忧黑海地区的葵花油出口前景，加上国际原油飙升，共同提振全球植物油价格大涨，进而带动大豆市场人气。美国农业部称，美国私人出口商报告向中国销售 26.4 万吨大豆，2022/23 年度交货，这也使得过去三个工作日的销售总量达到 113.9 万吨，其中 86 万吨在 2022/23 年度交货。分析师指出，中国或未知目的地近来积极购进美豆，可能是因为南美恶劣天气造成大豆产量急剧下滑。

2、新棉加工：截止 3 月 1 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 527.82 万吨，同比少 7.0%。

3、棉花公检：截至 3 月 1 日 2021 年度全国棉花累计公检 529.08 万吨，同比减 5.2%，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 3 月 1 日，2021 年棉花年度全国共有 1068 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 23426920 包，共 529.08 万吨，同比减 5.2%，其中新疆检验量 22935175 包，共 518.05 万吨，同比减 4.8%；内地检验量为 491745 包，共 11.04 万吨，同比减 22.2%。

4、受到疫情的影响，广东大朗毛织贸易中心被关闭，据布工厂 3 月 1 日发布的

报告，前不久江苏疫情得到了妥善有效及时的控制，但正值金三银四即将开启之际，广东地区又陷入了疫情的困扰之中。如今受到疫情影响，大朗毛织贸易中心被关闭。春夏面料原本就已经在启动，尤其在东莞，市场应该开启的更早，如今只能叫停，有单也无力。今年元宵节后全国大部分地区气温未明显回升，春装上市受到一定阻滞，制衣厂的订单量不如往年“火爆”，但各地气候正在逐步升温，旺季对于广州地区来说到来是迟早的，如今受到疫情影响，原本有一点起色的市场又被打回原形。

5、江浙地区开机率已升至 64%左右，厂家购买原料的积极性不高，据布工厂 3 月 1 日发布的报告，江浙地区目前织造企业还处在逐步恢复开机率的状态中，根据中国绸都网的数据显示，目前江浙地区开机率已经上升至 64%左右，较上周上涨 6%。开机率在上升，并且处在历年同期水平，虽然目前市场主要以生产年前订单为主，开机率正好满足目前的生产。但厂家购买原料的积极性始终不高，是由于担心原料价格会出现暴涨暴跌。如今终端需求暂未有明显持续增长，坯布价格一直处在低位，织造企业的坯布是保本出售，因此原料的价格变动将直接影响利润。

6、我国防疫品出口逐步回落，出口回归以服装等大类商品为主导格局，据上海国际棉花交易中心 3 月 1 日发布的报告，全球疫情防控常态化后，我国防疫品出口逐步回落，医用口罩和防护服累计出口占总出口比重降至 5%，累计出口额下降 75.5%。纱线、面料、家用纺织品和针梭织服装合计占出口总额的 76%，出口额分别增长 43.6%、34.4%、27.9%和 26.3%。除去防疫产品后的纺织品服装出口增长 33.4%，其中纺织品增 32.6%，服装增 34.1%，增幅都超过全国货物贸易均值。

7、服装生产、出口企业利润遭到挤压，生产经营压力最为突出，据上海国际棉花交易中心 3 月 1 日发布的报告，国内采购方面，纺织原料类购进价格指数从年初由负转正、逐月递增，全年累计上涨 5%。进口方面，主要原料棉花价格持续高位运行，累计进口单价上升 16.4%，化纤价格上涨了 6.5%。纱线、面料、针梭织服装的出口价格分别提升 22.4%、11.5%和 11.2%，下游终端产品价格

涨幅更低，说明服装生产、出口企业承受了更多成本负担，利润遭到挤压，生产经营压力最为突出。

金属市场情况

1、3月2日日照港铁矿石现货报价平稳，3月2日铁矿石日照港口现货报价平稳，现PB粉61.5%报920稳，纽曼粉62.5%报935稳，金布巴粉60.5%报795稳，罗伊山粉61%报855稳，卡粉65%报1110稳，超特粉56.5%报575稳(元/湿吨)。基差方面(2205合约)：与1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262.5。

3月2日山西吕梁焦煤报价平稳，3月2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2480元/吨。基差方面(2205合约)：与1日午后收盘价对比，焦煤现货贴水244。

3月2日天津港准一级焦现货报价平稳，3月2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3010元/吨。基差方面(2205合约)：与1日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水360。

3月2日国内各地热卷报价上涨，3月2日国内各地热轧卷板现货报价上涨，现Q235B, 4.75mm, 上海鞍钢/本钢报价5130涨70，北京包钢报5150涨50，广州柳钢报5120涨50。基差方面(2205合约)：与1日午后收盘价对比，上海现货升水51，北京现货升水71，广州现货升水41。(单位：元/吨)

2、LME有色金属现货升贴水，3月2日LME0-3铜升水30.5美元/吨，LME0-3铝升水23美元/吨，LME0-3铅升水2.25美元/吨，LME0-3锌升水20.5美元/吨，LME0-3锡升水250美元/吨，LME0-3镍升水454美元/吨。

3、CCTD：煤炭消费淡季临近，供需形势有望缓和，据中国煤炭市场网分析指出，近期港口累库不及预期。全国煤炭供应水平明显提升，煤炭产量已回升至高位，但部分产区受制于疫情影响，产地煤炭调运效率大大降低，叠加大矿以保电煤及长协为主，外销量减少，导致产地市场供需偏紧。

宏观及化工市场情况

1、2月份中国物流业景气指数为51.2%，中国物流与采购联合会公布2月份中

国物流业景气指数。数据显示，物流业景气指数较上月略有回升，继续保持在扩张区间。2 月份中国物流业景气指数为 51.2%，较上月回升 0.1 个百分点；中国仓储指数为 51.3%，较上月回升 3 个百分点。

2、国际能源署宣布将投放 6000 万桶石油库存，但原油市场认为杯水车薪，WTI 一度升破 105 美元，布伦特原油最高超过 107 美元；彭博大宗商品现货指数创 2009 年以来最大涨幅；调查预计 OPEC+ 周三将宣布下月继续温和增产 40 万桶/日。

3、德国工业协会（BDI）已发出警告称，能源和天然气价格的进一步上涨“威胁到经济”，“情况如此严重，即使是希望深耕于其所在地区的各行各业的德国中型公司也不得不考虑迁往国外”。

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。