

资讯速递

金石期货研究所，2022年3月3日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：原油 2204 涨 10.99%、低硫燃油 2205 涨 9.19%和燃油 2205 涨 6.96%；**跌幅前三**：生猪 2205 跌 2.19%、玻璃 2205 跌 1.75%和玉米淀粉 2205 跌 0.81%。

农产品市场情况

- 1、新棉加工：截止 3 月 2 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 527.95 万吨，同比少 7.1%，** 据全国棉花交易市场，截止 3 月 2 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 527.95 万吨，同比少 7.1%。
- 2、棉花公检：截至 3 月 2 日 2021 年度全国棉花累计公检 530.30 万吨，同比减 5.0%，** 据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 3 月 2 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 23480515 包，共 530.30 万吨，同比减 5.0%，其中新疆检验量 22986252 包，共 519.20 万吨，同比减 4.6%；内地检验量为 494263 包，共 11.10 万吨，同比减 21.8%。
- 3、成本带动涤纶价格走势偏暖，坯布却不敢轻言涨价，** 据绸都网 3 月 2 日发布的报告，乌克兰局势依旧紧张，西方加大对俄制裁力度，国际油价大幅上扬。成本带动下涤纶长丝价格将呈现偏暖走势，但仍要进一步关注下游对目前价格货源的接受力度。原油一夜之间上涨 7 美元，涨幅达到 7%！聚酯工厂再也无法抵挡成本压力，纷纷上涨。原料强势涨价，坯布却不敢轻言涨价，下游订单还未大规模开始，坯布涨价无从谈起，保持微利运行。
- 4、俄罗斯是中国纺织品和服装重要的出口市场，** 据中国纱线网 3 月 2 日发布的报告，俄罗斯纺织服装半成品主要从亚洲国家进口，尤其是中国和印度，此外就

是以纺织产业为支柱产业的国家——土耳其。俄罗斯是中国纺织品和服装重要的出口市场。2000 至 2020 年间，中国对俄罗斯纺织服装出口额从 11.1 亿美元增至 2020 年的 76.5 亿美元，累计增长了近 6 倍。

5、俄罗斯的原棉主要依靠进口，化纤进口份额至少为 60%，据中国纱线网 3 月 2 日发布的报告，俄罗斯的原棉主要依靠进口，大多来自乌兹别克斯坦或阿塞拜疆。俄罗斯的化纤产量以每年 5%至 6%的速度增长，总消费量的年增长率为 11%至 12%。因此，进口份额仍然很高，至少为 60%。主要进口国是白俄罗斯、中国、韩国和印度。

金属市场情况

1、LME 有色金属现货升贴水，3 月 3 日 LME0-3 铜升水 28.25 美元/吨，LME0-3 铝升水 16.5 美元/吨，LME0-3 铅贴水 0.25 美元/吨，LME0-3 锌升水 16.25 美元/吨，LME0-3 锡升水 249 美元/吨，LME0-3 镍升水 610 美元/吨。

2、3 月 3 日日照港铁矿石现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 929 稳，纽曼粉 62.5%报 944 稳，金布巴粉 60.5%报 810 稳，罗伊山粉 61%报 864 稳，卡粉 65%报 1130 稳，超特粉 56.5%报 578 稳（元/湿吨）。基差方面（2205 合约）：与 2 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 254.8。

3 月 3 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 2 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水 200。

3 月 3 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 2500 元/吨。基差方面（2205 合约）：与 2 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 278。

3 月 3 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 5180 涨 70，北京包钢报 5160 涨 10，广州柳钢报 5200 涨 90。基差方面（2205 合约）：与 2 日午后收盘价对比，上海现货升水 42，北京现货升水 22，广州现货升水 62。（单位：元/吨）

3、海德鲁宣布不再与俄罗斯同业签订新合同，海德鲁(Hydro)发布公告称，公司已经决定不再签订与俄罗斯生产商相关的新合同，如有改变将另行通知。同时，海德鲁也在评估现有承诺，包括可能冻结与俄罗斯同行的商业关系。海德鲁没有来自俄罗斯或乌克兰的关键业务的供应，与一些贸易公司以及俄罗斯铝生产商有商业关系，包括买卖铝土矿和氧化铝等原材料、重熔用铝金属和铝棒。

4、CCTD：贸易商发运积极性提高，煤炭市场供需双旺，据中国煤炭市场网分析指出，近期，随着各行各业的全面复工复产，用煤需求大幅增加，尤其是非电煤企业用煤，加上其对市场煤价格接受能力较强，采购意愿较为强烈，助推港口价格淡季仍然偏强。而相反，产地积极落实保供限价政策，近期产地部分煤矿坑口价格虽有小幅调涨，但整体仍控制在限价水平附近，产量也稳步回升。受此影响，铁路发运到港利润明显扩大，较大利润刺激下贸易商发运积极性明显转好，大秦线发运回升至 130 万吨满发状态，后续发运量有望继续保持。国内煤炭市场内部因素的稳定毋庸置疑，也在一定程度上屏蔽了外部因素对我国能源的大范围影响。同时，随着供暖季结束，煤炭消费将进入传统淡季，加之全国煤炭供应将稳定在较高水平，预计供强需弱格局将逐步形成，中长期价格仍有下行压力。

5、海德鲁铝业公司在美国建再生铝厂，据外媒，近日，挪威海德鲁铝业公司投资 1.2 亿美元在美国密歇根州 (Michigan) 卡索波利斯 (Cassopolis) 建一个再生铝厂，生产能力为 120kt/a。该厂将于 2023 年投产。该厂将是海德鲁铝业公司在北美建的最大再生铝厂，回收的再生铝用于生产挤压用圆锭，生产圆锭和回收废铝用的全是可再生的水电能源。

宏观及化工市场情况

1、国资委：严控非主业投资规模和方向 加大房地产、金融等领域投资管控力度，国资委 3 月 1 日召开专题推进会通报了国企“瘦身健体”的最新进展。国资委副主任翁杰明强调，要严把新增投资入口。严控非主业投资规模和方向，不得在产业基础薄弱、缺乏资源优势的情况下盲目布局新产业。加大房地产、金融、PPP、对外并购、产业园区建设等重点领域投资管控力度，严控赴高风险国家和地区投资建设，严控投资金额大、建设周期长、跨越国境或涉及多国因素的境外项目建

设，严禁超越财务承受能力的举债投资。

2、俄罗斯方面表示，俄罗斯代表团已抵达第二轮俄乌会谈举行地，乌克兰代表团有望于白俄罗斯时间 3 日早上赶到会场。俄乌双方将讨论停火以及建立人道主义走廊问题。

3、美联储经济报告褐皮书：美国经济 1 月中期以来温和扩张，美联储经济报告褐皮书显示，美国经济 1 月中期以来温和扩张，多地报告称新冠病例激增临时性地干扰商业活动。就业人数温和或适度地增加。全美范围内，对消费者大幅涨价。少数地方联储称物价加速上涨。

4、“北溪-2”天然气管道项目投资公司将停止向俄方付款，据央视新闻，当地时间 3 月 2 日，德国石油和天然气公司 Wintershall Dea 表示，将停止向俄罗斯付款，并计提其在“北溪-2”天然气管道项目中的 10 亿欧元（约合 11 亿美元）减值损失。Wintershall Dea 是“北溪-2”天然气管道项目的 5 家投资公司之一。

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。