

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 3 月 4 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：不锈钢 2204 涨 4.71%，强麦 2205,3.51% 和沪镍 2204 涨 3.51%；**跌幅前三**：棕榈油 2205 跌 6.42%、豆油 2205 跌 3.28%和液化气 2204 跌 2.99%。

农产品市场情况

1、高支纱出货偏弱，长绒棉报价高企，据中国棉花网 3 月 2 日发布的报告，春节以来高支普梳纱、精梳纱出货偏弱，明显低于节前各方预期。沿海地区织造、服装、外贸公司反馈新接高附加值纺织品服装订单不顺畅。无论新疆长绒棉还是保税、清关的国外长绒棉报价高企，纱厂接“短、平、快”订单的热情也不高。尽管棉花贸易企业、棉纺织厂对 2021/22 年度长绒棉集中、大量补库的意愿偏低，但长绒棉加工企业挺价、惜售的情绪仍非常强烈。一是 2021/22 年度中国及全球长绒棉市场供不足需的矛盾很突出；二是由于产量低且仍无法实现规模化机采，2022 年阿克苏、巴楚等地棉农扩大长绒棉种植面积的意愿并不高。

2、俄乌局势升级或导致国际粮食市场供应量下降，有分析称，欧洲国家掀起的制裁俄罗斯的浪潮将加剧目前存在的能源危机同时或导致粮食危机。俄罗斯和乌克兰的粮食出口量约占全球出口总量三分之一，俄乌局势升级将导致两国对国际粮食市场供应量下降。国际煤炭价格已达每吨 400 美元的新高，短期内涨幅超过了 30%。天然气价格也不断上涨，每千立方米的价格日前突破了 2000 美元，这是今年的最高纪录。

3、常规含涤类纱线价格微涨，纯棉及差别化订单需求仍然不多，据纺织大市场 3 月 3 日发布的报告，中国纱线网纺织大市场监测，受俄乌局势影响，石油快速上涨，PTA 及短纤期货因此大幅上调，常规含涤类纱线价格微涨引后道拿货增加，

郑棉期货在下调后受整个大宗商品影响,有所跟涨。但下游需求仍表现相对低迷,纯棉及差别化订单需求仍然不多。粘胶短纤价格上涨,但成交一般,实际成交价格仍在 13200 元/吨左右。

4、江浙涤丝市场局部产销回暖,整体产销在 100%,据绸都网,产销方面,今日涤纶长丝市场局部产销回暖,整体产销在 100%。库存方面,从中国绸都网统计数据来看,现如今聚酯市场整体库存集中在 24-28 天;具体产品方面,其中 POY 库存至 24-30 天,FDY 库存至 21-24 天附近,而 DTY 库存则至 25-28 天左右。

5、2022 年纺织品行业市场需求保持稳定,据中国产业用纺织品行业协会 3 月 2 日发布的报告,中国产业用纺织品行业协会近期在行业内开展了 2022 年度春季线上调研。对于当前的订单情况,受访企业普遍表示订单量有所增加,但增长幅度不大,国内订单指数为 65.7,国际订单指数为 57.3,与去年同期(国内 66、国际 57)基本持平。具体到企业在手订单的情况,34.24%的受访企业表示公司有相对稳定、持续的订单来源,8.81%的企业表示在手订单可以支持 3 个月以上的生产,接近 20%的企业订单可以支持 3 个月以内的生产,24.41%的企业订单可以支持 1 个月以内的生产,12.88%的企业表示在手订单可以支持半个月的生产。

6、USDA: 截至 2 月 24 日当周 2021/2022 年度美国陆地棉出口净销售 34.86 万包,较前一周增长 41%,据 USDA 最新数据,截止 2 月 24 日当周,2021/2022 年度陆地棉净销售 348600 包,比前一周增长 41%,比前 4 周平均水平增长 51%。增加的主要是越南 (96900 包)、中国 (75800 包)、土耳其 (63600 包)、巴基斯坦 (42500 包) 和孟加拉国 (12900 包)。2022/2023 年度净销售为 105200 包,主要销往越南 (75800 包)、墨西哥 (15000 包)、巴基斯坦 (6200 包)、孟加拉国 (3900 包) 和印度尼西亚 (3100 包),中国 (-700 包)。周度出口装船量 354100 包,较前一周下降 6%,但较前 4 周平均水平上升 14%。目的地主要是中国 (143600 包)、巴基斯坦 (65200 包)、越南 (39600 包)、土耳其 (37400 包) 和墨西哥 (12000 包)。2021/2022 年度皮马棉净销售 7400 包,

较前一周增长 51%，较前 4 周平均水平增长 40%。增加的主要是印度（3900 包）、中国（2200 包）、洪都拉斯（500 包）、泰国（300 包）和孟加拉国（200 包）。2022/2023 年度净销售为 900 包，来自秘鲁。周度出口装船量 11000 包，较前一周下降 39%，较前 4 周平均水平下降 23%。目的地主要是越南（3200 包）、中国（1900 包）、印度（1900 包）、秘鲁（1500 包）和埃及（900 包）。

7、棉花公检：截至 3 月 3 日 2021 年度全国棉花累计公检 531.33 万吨，同比减 4.8%，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 3 月 3 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 23526286 包，共 531.33 万吨，同比减 4.8%，其中新疆检验量 23026140 包，共 520.10 万吨，同比减 4.4%；内地检验量为 500146 包，共 11.23 万吨，同比减 20.9%。

8、新棉加工：截止 3 月 3 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 528.08 万吨，同比少 7.1%，据全国棉花交易市场，截止 3 月 3 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 528.08 万吨，同比少 7.1%。

9、新疆库尔勒：棉花春耕生产农机先行，据中国棉花网 3 月 3 日发布的报告，近日，在新疆库尔勒普惠乡金胡杨社区内，种植户们正忙着检修设备，为即将到来的春耕生产做好准备。在该社区维修点内，前来保养和检修农机的种植户络绎不绝。

金属市场情况

1、1 月智利主要铜矿产量下降 7%至 42.57 万吨，智利官方机构周四公布的数据显示，1 月智利主要铜矿产量下降 7%至 42.57 万吨，主要受智利国家铜业公司（Codelco）产量疲软影响。1 月份 Cochilco 铜产量同比下降 15%至 12.08 万吨，全球最大铜矿 Escondida 产量 1 月同比下降 4.4%至 8.1 万吨，由嘉能可和英美资源集团合资的 Collahuasi 铜矿当月产量同比下降 10%至 5.13 万吨。

2、卫星数据显示 2 月全球铜冶炼活动出现下滑，据外媒，对铜厂的卫星监测数据显示，2 月全球铜冶炼活动下滑，部分原因为头号产国中国的农历新年假期。但大宗商品经纪商 Marex 和 SAVANT 周四发布的一份声明显示，在大幅下降之

后,中国的冶炼活动在接近月底时反弹。声明称:“(目前)只有一家(中国)大型冶炼厂(被观察到)处于停机检修期。”欧洲和非洲的冶炼活动亦有所减少。在镍方面,由于假期和中国冬季奥运会期间的限制措施,冶炼活动也有所下降。声明称,数据还显示,截至2月26日,乌克兰的Pobuzhsky镍铁冶炼厂仍在运转。

3、Las Bambas 铜矿道路再遭封锁,据外媒,一位接近五矿公司的消息人士周三表示,秘鲁安第斯山脉的一个社区封锁了中国五矿 Las Bambas 铜矿使用的一条重要运输道路,这已经是该矿今年至少第三次遭到封锁影响。该匿名消息人士表示,位于 Espinar 的 Urinsaya 社区于周二封锁了道路。Espinar 附近另一个社区的领导人 Flavio Huanque 证实了这一封锁,并表示 Urinsaya 正在寻求 Las Bambas 的财政资助。

4、LME 有色金属现货升贴水,3月4日 LME0-3 铜升水 32.5 美元/吨, LME0-3 铝升水 22 美元/吨, LME0-3 铅贴水 3 美元/吨, LME0-3 锌升水 13 美元/吨, LME0-3 锡升水 215 美元/吨, LME0-3 镍升水 685 美元/吨。

5、3月4日铁矿石日照港口现货报价上涨,现 PB 粉 61.5%报 981 涨 10,纽曼粉 62.5%报 996 涨 10,金布巴粉 60.5%报 863 涨 10,罗伊山粉 61%报 916 涨 10,卡粉 65%报 1188 涨 10,超特粉 56.5%报 629 涨 10 (元/湿吨)。基差方面(2205 合约):与 3 日收盘价对比,日照港澳澳大利亚 PB 粉矿(车板价,61.5%)(换算干湿后)现货升水 268.8。

3月4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 3 日午后收盘价对比,焦煤现货贴水 382.5。

3月4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 3 日午后收盘价对比,焦煤现货贴水 382.5。

3月4日国内各地热轧卷板现货报价涨跌互现,现 Q235B, 4.75mm, 上海鞍钢/本钢报价 5190 跌 10,北京包钢报 5260 涨 10,广州柳钢报 5200 稳。基差方面(2205 合约):与 3 日午后收盘价对比,上海现货贴水 59,北京现货升水

宏观及化工市场情况

1、国内 PP 开工下降, 2 月产量环比减少 3.26%, 据隆众资讯, 2022 年 2 月份我国 PP 产量 245.7 万吨, 环比减少 8.29 万吨, 跌幅 3.26%; 同比增加 15.96 万吨, 涨幅 6.95%。2022 年 1—2 月国内 PP 产量累计 499.69 万吨。截至 2 月末, 国内聚丙烯平均开工率回落至 92%附近。

2、俄乌第二轮会谈结束, 双方就临时停火建立人道主义通道达成一致, 据央视, 当地时间 3 月 3 日 20 时 30 分许, 俄乌第二轮会谈结束, 俄乌双方就临时停火建立人道主义通道达成一致。双方近期将围绕建立人道主义走廊保持沟通和合作。乌克兰方面表示没有获得期待的谈判结果。俄乌一致同意尽快召开第三轮谈判。

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。