

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 2 月 28 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：低硫燃油 2305 涨 0.98%、纯碱 2309 涨 0.75%和纸浆 2305 涨 0.71%；跌幅前三：花生 2304 跌 4.16%、红枣 2305 跌 3.06%和焦煤 2305 跌 2.64%。

农产品市场情况

1、新棉加工：截止 2 月 27 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 574.98 万吨，较上一日增加 2.19 万吨，据全国棉花交易市场，截止 2 月 27 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 574.98 万吨，较上一日增加 2.19 万吨，较去年同期增加 47.52 万吨，同比增幅 9%。

2、棉花公检：截至 2 月 27 日 2022 年度全国棉花累计公检 555.98 万吨，较前一日增加 2.87 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 2 月 27 日，2022 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 24655361 包，共 555.98 万吨，较前一日增加 2.87 万吨，同比增加 5.7%，其中新疆检验量 24259122 包，共 547.11 万吨，较前一日增加 2.79 万吨；内地检验量为 396239 包，共 8.86 万吨。

3、纱布：近期补库速度趋缓，据大耀纺织纱布行情简报（2 月 21 日-2 月 27 日）：上周棉花最高触及 14540，小阳线报收。上升至 1450 点位遇阻回落，后续回踩 14200 一线，预计近期棉花还将维持震荡反复走势，目前国内纺织产能高位运行，纺纱利润较为可观，织厂整体盈利，但品种间差异较大。从库存来看，中下游库存整体不高，但上游棉花库存偏高，随着棉花加工逐步接近尾声，即将进入季节性去库阶段，在海外高利率压制下，海外需求持续疲软，成品库存仍处高位，国内仍面临较大的出口压力。从内需来看，目前已进入“金三银四”传统旺季，春夏季服装订单带动棉纱特别是高支纱需求，但近期补库速度趋缓；中长期来看，随着人口流动体量大幅回升，出行需求能有效提振终端纺服消费，今年内需仍然乐观对待。

4、截至 2 月初巴西各地区 23 年度棉花播种进度 86%，销售进度达 58%；据最新预测，23 年度棉花种植面积预期 166 万公顷，同比扩大 1.2%；总产预期 294 万吨，同比增加 17.6%。

5、国家统计局：2022 年全年粮食产量 68653 万吨，国家统计局今日（2 月 28 日）发布《中华人民共和国 2022 年国民经济和社会发展统计公报》。数据显示，2022 年全年粮食产量 68653 万吨，比上年增加 368 万吨，增产 0.5%。其中，夏粮产量 14740 万吨，增产 1.0%；早稻产量 2812 万吨，增产 0.4%；秋粮产量 51100 万吨，增产 0.4%。全年谷物产量 63324 万吨，比上年增产 0.1%。其中，稻谷产量 20849 万吨，减产 2.0%；小麦产量 13772 万吨，增产 0.6%；玉米产量 27720 万吨，增产 1.7%。大豆产量 2028 万吨，增产 23.7%。

金属市场情况

- 1、国内主要市场铅锭社会库存为 5.38 万吨，较 23 日减 0.20 万吨，据 Mysteel，截至 2 月 27 日，国内主要市场铅锭社会库存为 5.38 万吨，较 23 日减 0.20 万吨，较 20 日减 2.23 万吨。
- 2、中钢协：1 月重点统计钢铁企业用水总量 76 亿立方米，同比增长 3.1%，2023 年 1 月，重点统计钢铁企业用水总量 76 亿立方米，同比增长 3.1%。水重复利用率 98.3%，同比提高 0.1 个百分点。取新水量同比下降 2.4%，吨钢耗新水同比下降 2.7%。外排废水总量同比下降 16.9%，外排废水中化学需氧量、氨氮、总氰化物、悬浮物和石油类排放量同比下降 25.5%、12.7%、11.1%、10.5%和 9.8%。
- 3、LME 有色金属现货升贴水，2 月 28 日 LME0-3 铜贴水 19 美元/吨，LME0-3 铝贴水 46.75 美元/吨，LME0-3 铅升水 5.75 美元/吨，LME0-3 锌升水 27.5 美元/吨，LME0-3 锡贴水 184 美元/吨，LME0-3 镍贴水 202 美元/吨。
- 4、国家统计局：2022 年中国十种有色金属产量 6793.6 万吨，同比增 4.9%，2 月 28 日，国家统计局发布《2022 年国民经济和社会发展统计公报》提到，2022 年中国十种有色金属产量 6793.6 万吨，同比增 4.9%；其中，2022 年我国原铝产量 4021.4 万吨，同比增 4.4%；精炼铜（电解铜）产量 1106.3 万吨，同比增长 5.5%；未锻轧铜及铜材产量 587 万吨，同比增长 6.2%。
- 5、价值 15 亿美元的铜和钴积压在刚果，据外媒，价值约 15 亿美元的铜和钴被积压在刚果。据悉这一巨大的金属储藏库为中国 CMOC 集团所有，该公司与其刚果的合作伙伴在特许权使用费问题上存在争议。据知情人士透露，尽管 7 月中旬出口受阻，CMOC 集团的 Tenke Fungurume 矿一直在接近满负荷运转，但只是在恢复发货之前储存更多的金属。据悉，到目前为止，仍有约 12 万吨铜和约 1.25 万吨钴滞留在刚果等待出口。彭博社计算。铜仅占全球月度总产量的 7%左右，然而，对于钴来说，其影响可能是地震性的，Tenke Fungurume 约占全球供应量的 15%。

宏观及化工市场情况

- 1、截至 2 月 26 日，PVC 社会库存环比增加 0.93%，截至 2 月 26 日，国内 PVC 社会库存在 52.05 万吨，环比增加 0.93%，同比增加 28.27%，其中华东地区在

37.25 万吨，环比增加 0.76%，同比增加 16.12%；华南地区在 14.8 万吨，环比增加 1.37%，同比增加 74.12%。整体来看，PVC 社会仓库库存量小幅增加，环比增加 0.93%。

2、欧盟宣布将对白俄罗斯制裁延长一年，当地时间 2 月 27 日，欧盟理事会宣布，已决定将对白俄罗斯的制裁措施延长一年，至 2024 年 2 月 28 日。欧盟自 2020 年 8 月开始对白俄罗斯实施制裁措施，包括相当数量的进出口禁令，涵盖金融、运输和投资等领域。欧盟及其成员国将继续冻结白俄罗斯 195 名个人、34 家机构和企业在欧盟的资产。

3、因飞机订单锐减，美国 1 月耐用品订单环比下降 4.5%，创近三年最大降幅，但 1 月商品设备订单创五个月最高增速；1 月成屋销售指数环比大涨 8.1%，创 2020 年 6 月以来最大涨幅，预期为上涨 1.1%。

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。