

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 3 月 2 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：沥青 2306 涨 2.87%、尿素 2305 涨 2.39%和棕榈油 2305 涨 1.85%；跌幅前三：沪镍 2304 跌 3.14%、鸡蛋 2305 跌 1.43%和纸浆 2305 跌 0.89%。

农产品市场情况

1、中棉协：截至 2 月 26 日全国皮棉累计加工量同比增长 8.7%，据中国棉花协会发布的全国棉花收购加工周报，上周（2 月 20 日-2 月 26 日），国内棉花加工速度有所放缓，新疆日均加工量由前一周的 3 万吨回落到 2.5 万吨左右。截至 2023 年 2 月 26 日，全国皮棉累计加工量 581.86 万吨，较前一周增加 17.8 万吨，同比增长 8.7%。分区域看，新疆地区皮棉累计加工总量 572.78 万吨，同比增长 9.1%，其中自治区皮棉加工量 362.01 万吨，同比增长 11.3%；兵团皮棉加工量 210.77 万吨，同比增长 5.5%。内地样本企业累积加工量为 9.07 万吨，同比减少 12.7%，其中山东省为 5.1 万吨，甘肃省为 3.31 万吨，河北省 4258.95 吨，湖北省 1406.17 吨，湖南省 992.1 吨。

2、中棉协：2023 年 2 月 20 日-2 月 26 日全国籽棉平均收购价环比基本持平，据中国棉花协会发布的全国棉花收购加工周报，上周（2 月 20 日-2 月 26 日）依旧有零星交售，全国籽棉平均收购价为 6 元/公斤，同比下跌 27.9%，环比基本持平；新疆籽棉平均收购价为 5.8 元/公斤，同比下跌 31.4%，环比上涨 1.6%，其中手摘棉平均收购价格为 6.7 元/公斤，同比下跌 24.4%，环比下跌 0.4%；机采棉平均收购价格为 5.5 元/公斤，同比下跌 31.3%，环比持平；内地籽棉平均收购价格为 7.8 元/公斤，同比下跌 18.4%，环比下跌 0.4%。

3、新疆：棉企收购已结束，预计籽棉加工持续到 4 月，据中国棉花网，近期，新疆各地轧花企业籽棉收购已全面结束，目前企业主要工作就是抓紧加工已收购的籽棉及皮棉的销售工作。新疆乌鲁木齐地区某棉企负责人表示，目前企业籽棉加工工作仍在继续，销售进度已完成 50%，预计 4 月初才能全部销售完毕。企业 2022 年共收购籽棉 6.5 万吨，低于 2021 年。据了解，该籽棉收购成本在 13300 元/吨左右，皮棉销售价格在 14500 元/吨以上，皮棉销售正常。关于后市看法，该企业负责人表示，目前郑棉价格仍处于低位，预计后期回归正常水平 15000 元/吨。

4、新棉加工：截止 3 月 1 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 579.05 万吨，较上一日增加 1.95 万吨，据全国棉花交易市场，截止 3 月 1 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 579.05 万吨，较上一日增加 1.95 万吨，较去年同期增加 51.23 万吨，同比增幅 9.7%。

5、棉花公检：截至 3 月 1 日 2022 年度全国棉花累计公检 561.44 万吨，较前一日增加 2.07 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 3 月 1 日，2022 年棉花年度全国共有 1070 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 24897428 包，共 561.44 万吨，较前一日增加 2.07 万吨，同比增加 6.1%，其中新疆检验量 24490173 包，共 552.33 万吨，较前一日增加 1.91 万吨；内地检验量为 407255 包，共 9.11 万吨。

6、国际棉商等判断 CAI 的 2022/23 年度印度棉花产量预测数据仍存在高估成分，据中国棉花网，日前，印度棉花协会将 2022/23 年度印度棉花产量下调至 546.55 万吨（3215 万包），虽然较年度初期业内 3750 万包的预测下调了 535 万包，但仍有一些机构、国际棉商等判断 CAI 的数据仍存在高估成分，本年度印度棉花总产量或低至 3100-3200 万包之间，呼吁 CAI 再次下调产量 30-50 万包。认为，CAI 最新预测的本年度印度棉花产量已比较客观甚至稍低，后期预测应该持平或略有上调，低于 3200 万包的可能性不大。一方面，进入 2 月份以来，印度籽棉日上市量维持增加势头。另一方面，虽然 2022 年中部棉区马邦、古邦强遭遇降雨的侵袭，但由于后期天气给力、农民管理水平上升及农民播种留存棉种，单产有所提高，再加上 2022 年北部、中部棉区病虫害灾害同比大幅减轻，因此增产的势头较强，对于印度减产预期的炒作应该有所收敛。

金属市场情况

1、硅业分会：成交依旧活跃 本周多晶硅价格小幅下跌，中国有色金属工业协会硅业分会发布数据，本周国内单晶复投料价格区间在 22.2-24.6 万元/吨，成交均价为 23.95 万元/吨，周环比降幅为 1.20%；单晶致密料价格区间在 22.0-24.4 万元/吨，成交均价为 23.74 万元/吨，周环比降幅为 1.12%。

2、硅业分会：本周硅料均价小幅下跌，中国有色金属工业协会硅业分会发布数据，本周硅料均价小幅下跌，有新订单成交的企业数量在 6 家左右，大部分为新签 3 月份订单。各企业硅料成交价格区间依旧呈分化状态，单晶复投料部分主流订单价格在 24.0-24.4 万元/吨（包括 N 型硅料），其余订单价格在 22.2-23.0 万元/吨。

3、钢谷网：全国建材社库环比上升 1.53%，厂库环比下降 0.13%，产量环比上升 4.38%，3 月 1 日钢谷网中西部&全国钢材库存调研统计：全国建材：社库 1216.25 万吨，较上周增加 18.36 万吨，上升 1.53%；厂库 799.22 万吨，较上周减少 1.03 万吨，下降 0.13%；产量 452.96 万吨，较上周增加 19.00 万吨，上升

4. 38%。**中西部建材**：社库 525. 66 万吨，较上周增加 19. 04 万吨，上升 3. 76%；厂库 318. 45 万吨，较上周增加 3. 01 万吨，上升 0. 95%；产量 165. 12 万吨，较上周增加 5. 94 万吨，上升 3. 73%。

4、内蒙古安全大检查趋严，焦煤矿停产比例进一步扩大，据 Mysteel，自阿拉善盟煤矿坍塌事故发生后，内蒙古自治区能源局立即开展露天煤矿安全生产大检查，文件要求自 2 月 23 日起至 3 月底，煤矿自检自查，政府部门综合督导检查，全面提升露天煤矿安全水平。据市场消息透露，文件中虽未明确要求露天矿停产，但目前乌海地区停产范围确有扩大趋势，当地露天煤矿产能合计约 2440 万吨，现除国有煤矿产量基本不受影响外，民营露天煤矿几乎全部关停，涉及产能约 1830 万吨，占露天矿比例 75%，井工矿以自查为主，产量亦受影响。此外，当前相关部门正在阿拉善盟区检查所有煤焦生产企业，其中涉及露天煤矿产能 390 万吨（含停产产能 300 万吨）均已停产。

5、2023 年 1 月智利采矿业扩大，据外媒，智利国家统计局(INE)的数据显示，2023 年 1 月份智利工业生产指数(IPI)同比增长 0. 5%，原因是采矿业和电力、天然气和水务部门的增长，而制造业部门则下降。1 月智利采矿业（IPMin 指数）同比增长 2. 9%，主要是由于该国金属采矿业子行业登记的活动增加（同比增长 2. 7%），因为铜的开采和加工增加。智利在 2023 年 1 月开采了 435939 吨铜，较 2022 年 1 月开采的 429923 吨增长了 1. 4%。

6、LME 有色金属现货升贴水，3 月 2 日 LME0-3 铜贴水 16. 5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 46. 48 美元/吨，LME0-3 铅贴水 1 美元/吨，LME0-3 锌升水 27 美元/吨，LME0-3 锡贴水 195 美元/吨，LME0-3 镍贴水 214 美元/吨。

7、赞比亚 Mopani 铜矿因事故暂停一个矿井作业，据外媒，周二，赞比亚 Mopani 铜矿公司表示，在发生事故导致一名工人死亡后，该公司在首都卢萨卡以北 350 多公里的基特韦的一个矿井暂停了作业。该公司表示：事故发生在 3360 英尺的高度，当时一队承包商员工据称正在将污泥装载到一辆静止的地下铁路货车上。一名承包商员工在这一过程中受了致命伤。事故周围的情况仍不确定。南矿体竖井的作业暂停，等待政府部门的调查。原预计 Mopani 铜矿 2023 年铜产量 10 万吨。

8、山西焦煤开展安全生产大检查百日攻坚行动，据山西焦煤网，山西焦煤决定开展安全生产大检查百日攻坚行动。此次行动自 2 月 28 日启动至 5 月底结束，以煤矿、危险化学品、消防安全等为重点，将对山西焦煤所属生产、基建、停缓建及关闭矿井，地面生产、建设及生活后勤服务等单位开展全覆盖、全方位、无死角、拉网式的安全大检查。全面加强变化环节、变化时段和突发状态安全管理，严格管控检修项目、零星工程和非常规作业。

宏观及化工市场情况

1、中期协：2月全国期货市场成交额 40.96 万亿元，环比增长 36.36%，中国期货业协会今天最新数据显示，2月全国期货市场成交量为 5.41 亿手，成交额为 40.96 万亿元，环比分别增长 35.89%和 36.36%。其中，按照成交额统计，排名前三的品种分别为螺纹钢、精对苯二甲酸（PTA）和铁矿石；按照成交量排名，排名前三的品种分别为螺纹钢、精对苯二甲酸（PTA）和豆粕。截至 2023 年 2 月底，我国共上市期货期权品种 110 个。此外，1—2 月全国期货市场累计成交量为 9.39 亿手，累计成交额为 70.99 万亿元，同比分别增长 7.91%和下降 0.97%。

2、CME “美联储观察”：美联储 3 月加息 50BP 的概率升至 30%，据 CME “美联储观察”：美联储 3 月加息 25 个基点至 4.75%-5.00%区间的概率为 69.4%，加息 50 个基点至 5.00%-5.25%区间的概率为 30.6%；到 5 月累计加息 25 个基点的概率为 0%，累计加息 50 个基点的概率为 66.3%，累计加息 75 个基点至 5.25%-5.50%区间的概率为 32.3%，累计加息 100 个基点至 5.50%-5.75%区间的概率为 1.3%。

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。