

资讯速递

金石期货研究所，2023年3月3日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：燃油 2305 涨 3.09%、沥青 2306 涨 2.79%和原油 2304 涨 2.51%；跌幅前三：沪锡 2304 跌 3.51%、沪镍 2304 跌 2.14%和纸浆 2305 跌 1.70%。

农产品市场情况

1、澳大利亚产棉区天气不佳，棉花产量预测下调，据中国棉花网，根据澳大利亚研究机构的报告，今年 1 月份澳大利亚 2023 年棉花产量预测在 510-520 万包，时间过去了两个月，根据农业经济学家的调查，当前的产量预测在 490 万包左右，或者 490-500 万包。从单产来看，澳大利亚全国灌溉田平均单产从 1 月初的 11.17 包/公顷降至目前的 10.84 包/公顷，主要原因是夏季气温偏低，棉田管理准备不充分。根据预测，2022/23 年度澳大利亚植棉面积为 57.39 万公顷，产量为 490 万包，其中灌溉田面积 40.95 万公顷，产量 434.5 万包，旱地田面积 17.3 万公顷，产量 55.5 万包。

2、美棉 ON-call：截止 2 月 24 日当周美棉 5 月末点价主力卖出合约较上周增加，据 CFTC，截至 2023 年 2 月 24 日当周，美棉 ON-call 未点价卖出合约 66110 (+1253) 张，其中 5 月末点价主力卖出合约 23919 (+1352) 张，未点价买入合约 16707 (+356) 张，总持仓 185500 (-2607) 张。

3、新棉加工：截止 3 月 2 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 581.05 万吨，较上一日增加 2 万吨，据全国棉花交易市场，截止 3 月 2 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 581.05 万吨，较上一日增加 2 万吨，较去年同期增加 53.1 万吨，同比增幅 10.1%。

4、棉花公检：截至 3 月 2 日 2022 年度全国棉花累计公检 564.55 万吨，较前一日增加 3.11 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 3 月 2 日，2022 年棉花年度全国共有 1071 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 25035259 包，共 564.55 万吨，较前一日增加 3.11 万吨，同比增加 6.5%，其中新疆检验量 24622389 包，共 555.31 万吨，较前一日增加 2.98 万吨；内地检验量为 412870 包，共 9.24 万吨。

金属市场情况

1、全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存 139.93 万吨，周环比下降 0.80，据 Mysteel，截至 3 月 2 日，全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存 139.93 万吨，周环比下降 0.80%。其中冷轧不锈钢库存总量 84.14 万吨，周环比上升 2.57%，热轧不锈钢库存总量 55.8 万吨，周环比下降 5.49%。本期全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存小幅去库，主要以 300 系热轧资源消化为主，周内主流市场到货较少，叠加上半周处于月末，部分库存压力较大的商家让利出货以回笼资金，低价资源明显，因此去库相对明显。200 及 400 系资源本周整体有小幅增加。

2、Mysteel：国内主要市场铅锭社会库存为 5.32 万吨，较 27 日减 0.06 万吨，据 Mysteel，截至 3 月 2 日，国内主要市场铅锭社会库存为 5.32 万吨，较 27 日减 0.06 万吨，较 23 日减 0.26 万吨。

3、Cochilco：智利 1 月铜产量同比增长 2.9%，据外媒，智利国家铜业委员会（Cochilco）周四表示，智利 1 月份铜产量增长 2.9%至 437900 吨。其中：Codelco 的铜产量同比增长 5.1%至 127000 吨；必和必拓控股的 Escondida 铜矿的铜产量增长 15.2%至 93300 吨；Collahuasi 铜矿的铜产量同比下降 16.4%至 42900 吨。

4、2 月全球铜冶炼活动减少，冶炼活动低迷主要在非洲，据外媒，卫星服务 SAVANT 以及经纪公司 Marex Spectron 周四公布，追踪铜冶炼厂活动的卫星监测数据显示，2 月份全球铜冶炼活动减少。冶炼活动低迷主要在非洲，七家非洲冶炼厂中的三家在近几个月一直不活跃。英国 Earth-i 推出的 SAVANT 服务追

踪超过 100 家冶炼厂的冶炼活动，占全球产量 80%-90%。该公司公布的全球铜冶炼厂月度活动指数 2 月降至 49.5。1 月为 50.1，创 2022 年 1 月以来最高水平。该指数高于 50，说明冶炼厂活动符合过去 12 个月的平均水平。非洲冶炼厂活动指数下滑 10.9 点至 41.6，中国冶炼厂活动指数上升 3.9 点至 52.6。

5、2 月全球镍冶炼活动减少，据外媒，卫星服务 SAVANT 以及经纪公司 Marex Spectron 周四公布，追踪铜冶炼厂活动的卫星监测数据显示，2 月份全球镍冶炼活动减少。英国 Earth-i 推出的 SAVANT 服务追踪超过 100 家冶炼厂的冶炼活动，占全球产量 80%-90%。该公司公布的 2 月全球镍冶炼活动指数从 1 月的 49.4 降至 49.1。该指数高于 50，说明冶炼厂活动符合过去 12 个月的平均水平。指数下降的主要原因是欧洲冶炼活动低迷，南欧的镍铁项目依然关闭。不过，中国和印尼的镍生铁冶炼活动回升。

6、LME 有色金属现货升贴水，3 月 3 日 LME0-3 铜贴水 30.4 美元/吨，LME0-3 铝贴水 44.25 美元/吨，LME0-3 铅贴水 2.5 美元/吨，LME0-3 锌升水 19 美元/吨，LME0-3 锡贴水 193 美元/吨，LME0-3 镍贴水 217.5 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、全国项目基本已恢复八九成，各地基建、房建项目陆续启动，截至 2023 年 3 月 2 日，据百年建筑网调研，本周全国砂石矿山和加工厂样本企业总开机率为 60%，周环比上升 9%。本周砂石矿山和加工厂样本企业产能利用率为 28%，周环比上升 6%。本周家砂石矿山和加工厂样本企业发货量为 1163 万吨，周环比上升 25%。本周全国砂石出货量比上周增加 233 万吨。全国项目基本已恢复八九成，各地基建、房建项目陆续启动，砂石出货量虽有上升，但实际采购砂石心态疲软。部分港口已出现涨库现象，贸易商涨价心态积极但下游认可度不够，总体看来，预计下周全国砂石出货量以稳为主。

2、美国上周首次申领失业救济人数为 19 万人，预估为 19.5 万人，前值 19.2 万人。

3、中国 2 月财新服务业 PMI 升至 55 创 2022 年 9 月以来新高，中国 2 月财新服务业 PMI 升至 55，创 2022 年 9 月以来新高，前值 52.9。中国 2 月财新综合 PMI 升至 54.2，前值为 51.1。

4、美联储博斯蒂克表示，他倾向于在 3 月政策会议上继续加息 25 个基点，美联储可能在今年夏季中后期暂停加息。美联储理事沃勒表示，如果数据显示通胀并未缓和，需要继续加息。

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。