

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 3 月 6 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：玻璃 2305 涨 2.07%、白糖 2305 涨 2%和白银 2306 涨 1.43%；跌幅前三：硅铁 2305 跌 2.90%、铁矿石 2305 跌 2.84%和棕榈油 2305 跌 1.64%。

农产品市场情况

- 1、新棉加工：**截止 3 月 5 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 586.54 万吨，较上一日增加 1.8 万吨，据全国棉花交易市场，截止 3 月 5 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 586.54 万吨，较上一日增加 1.8 万吨，较去年同期增加 58.17 万吨，同比增幅 11%。
- 2、棉花公检：**截至 3 月 5 日 2022 年度全国棉花累计公检 572.03 万吨，较前一日增加 2.26 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 3 月 5 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 25367432 包，共 572.03 万吨，较前一日增加 2.26 万吨，同比增加 7.3%，其中新疆检验量 24949137 包，共 562.68 万吨，较前一日增加 2.26 万吨；内地检验量为 418295 包，共 9.36 万吨。
- 3、棉花开启上涨节奏，纺企多有跟涨打算，**据中国棉花网，受近几个交易日郑棉连续反弹的拉动，疆内外棉花现货报价应声上涨，幅度大多在 150-200 元/吨，棉花加工企业利润进一步好转，市场信心继续回暖。江苏南通、常州等地棉企判断，随着纺服行业“金三银四”到来，家纺内销订单的持续恢复及沿海地区针织厂开机率回升，C32、C40S 及以上高支普梳/精梳纱需求也将得到释放，“双 28”及以上指标棉花出货有望迎来“春暖花开”。从调查来看，随着郑棉“五连阳”及内销中低支纱消费启动，一些棉纱库存低、订单排至 4 月中旬前后的棉纺厂有试探性上调纱价的打算。

金属市场情况

- 1、英国金融行为监管局对 LME 在镍交易上的行为展开执法调查，**据外媒，英国金融行为监管局（FCA）对伦敦金属交易所（LME）在镍交易上的行为展开执法调查。英国央行称，根据 LME 和 LME 清算所联合委托进行的外部审查的建议，LME 已对其控制框架进行了改革，并承诺进行更广泛的市场改革。伦敦金属交易所

(LME) 表示, 已采取积极措施增强镍市场流动性。将全力配合英国金融行为监管局 (FCA) 的执法调查。

2、印度最大供电商罕见于现货市场购煤 能源供应短缺成忧, 印度最大电力生产商印度国家火电公司 (NTPC) 将罕见地在现货市场购买国内煤炭, 突显出对夏季能源供应可能吃紧的担忧日益加剧。据知情人士透露, 这家印度国有发电公司计划在下周左右发布 300 万吨的招标。印度政府预计, 4 月份电力需求峰值将攀升至 229 千兆瓦, 总量可能超过当地煤炭供能的增长速度。

3、预计 3 月份进口蒙古国炼焦煤或有高位回落可能, 据 Mysteel 调研甘其毛都口岸进口蒙煤市场, 备受关注的蒙古国矿方边境竞拍也有了新的进展, 近期蒙古国领事抵达甘其毛都口岸, 与贸易企业面谈协商合同、运输等各项事宜, 保障竞拍合同的顺利执行。截止本文发表前已有部分竞拍炼焦煤送至噶顺苏海图-甘其毛都口岸“零公里”处, 尚未进入甘其毛都海关监管区。综合来看, 二月下旬至三月初进口蒙煤市场经历了强势上涨后高位震荡行情走势, 短时间内价格快速攀升透支了部分未来预期。性价比优势渐渐消失后又遇焦钢博弈僵持, 焦炭第一轮提涨迟迟不能落地, 国内下游对高价炼焦煤资源接受程度不高, 成交氛围转冷。当前短盘运费率先回落, 蒙煤成本支撑趋弱, 口岸贸易企业心态产生分歧, 部分小户为寻求资金回流不再挺价, 将手头资源低价少量出售。预计 3 月份进口蒙古国炼焦煤或有高位回落可能, 在国内重大会议以及炼焦煤整体供应收紧支撑下回落空间有限。

4、LME 有色金属现货升贴水, 3 月 6 日 LME0-3 铜贴水 29 美元/吨, LME0-3 铝贴水 44 美元/吨, LME0-3 铅贴水 2 美元/吨, LME0-3 锌升水 23 美元/吨, LME0-3 锡贴水 130 美元/吨, LME0-3 镍贴水 212.08 美元/吨。

5、秘鲁社区将恢复对关键“采矿走廊”的封锁, 据外媒, 周六, 秘鲁两位当地领导人表示, 秘鲁 Andean 社区将于下周恢复对主要铜生产商使用的一条重要公路的封锁。Espinar 省和 Chumbivilcas 省的居民同意周一在 Cusco 地区举行罢工, 并将从周二开始恢复对“采矿走廊”的封锁, 该走廊由 MMG 的 Las Bambas、Glencore 的 Antapacay 和 Hubbay Minerals 的 Constancia 矿山使用。根据 Espinar 协议文件, 社区还同意要求从周一起停止 Antapacay、Las Bambas 和 Constancia 的运营。

宏观及化工市场情况

1、截至 3 月 3 日, PVC 生产企业开工率环比增加 0.15%至 78.74%, 据隆众资讯报道, 截至 3 月 3 日, 本周 PVC 生产企业开工率环比增加 0.15%在 78.74%, 同比减少 1.46%; 其中电石法环比增加 0.52%在 78.65%, 同比减少 3.25%, 乙烯法环比减少 1.21%在 79.04%, 同比增加 4.45%。本周 PVC 生产企业减损量呈现减少趋势, PVC 企业减损量在 11.41 万吨较上期减损减少 0.41 万吨, 环比减少 3.4%,

同比增加放缓至 13.43%。因生产企业检修规模偏少，装置开工负荷增加，减损量下降。

2、法国 2 月服务业 PMI 终值为 53.1，预期为 52.8，前值为 52.8。

3、德国 2 月服务业 PMI 终值为 50.9，预期为 51.3，前值为 51.3；2 月综合 PMI 终值为 50.7，预期为 51.1，前值为 51.1。

4、由于需求不旺 亚洲 LNG 现货价格跌至 19 个月低点，亚洲现货液化天然气(LNG)价格本周延续下跌趋势，跌至 2021 年 7 月以来的最低水平，原因是需求不温不火，预计这种情况将持续到 3 月底。业内消息人士估计，4 月份向东北亚交付的液化天然气平均价格为 14.5 美元/百万英热，较前一周下降 0.50 美元，或 2.3%。今年迄今累跌超过 48%，较 2022 年 8 月的峰值 70.50 美元/百万英热下跌约 79%。研究咨询公司 Energy Aspects 液化天然气市场分析师 Leo Kabouche 表示，由于北亚买家缺席现货市场，加上欧洲天然气库存高，以及美国自由港 LNG 设施在火灾导致中断 8 个月后部分重新启动，目前 LNG 价格的上行空间有限。

5、截至 3 月 5 日，PVC 社会库存环比增加 2.51%至 53.36 万吨，据隆众资讯报道，截至 3 月 5 日，国内 PVC 社会库存在 53.36 万吨，环比增加 2.51%，同比增加 35.05%；其中华东地区在 38.36 万吨，环比增加 2.97%，同比增加 24.5%；华南地区在 15 万吨环比增加 1.35%，同比增加 72.41%。整体来看，PVC 社会仓库库存量小幅增加，环比增加 2.51%。

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。