

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 3 月 8 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：玉米淀粉 2305 涨 1.27%、铁矿石 2305 涨 0.83% 和玉米 2305 涨 0.49%；跌幅前三：白银 2306 跌 3.71%、花生 2304 跌 3.65% 和原油 2304 跌 2.28%。

农产品市场情况

1、**预计 2023 年棉花病虫害总体中等发生**，据新疆农业农村厅，自治区植物保护站组织各地州及重点县市病虫测报站和有关专家会商，根据越冬基数、气象条件、棉花区域布局及种植方式等因素综合分析，预计 2023 年棉花病虫害总体中等发生，部分害虫在局部区域偏重发生，发生面积 2490 万亩次，其中虫害发生面积 1995 万亩次，病害发生面积 495 万亩次。棉蚜、棉叶螨在喀什地区、塔城地区和博州局部偏重发生，棉盲蝽在阿克苏地区局部偏重发生，烟粉虱在喀什、吐鲁番市等地局部偏重发生，棉蓟马在阿克苏地区和博州局部偏重发生。

2、**内地库棉花销售放缓**，据中国棉花网，近一周多来，内地库、运输在途及待启运新疆棉的询价虽然仍相对活跃，但实单成交却并无明显增长，纺企、中间商补库操作非常谨慎。一方面，2 月底以来郑棉开启连续反弹模式，纺企原料成本被动上行；另一方面下游布厂、面料企业及销售终端对棉纱采购仍以分批、定量为主，未见大规模进货，且以内销订单居多。另外，自 2 月份以来，新疆棉铁路、公路发运持续恢复，内地库新疆棉资源不断增长，市场竞争愈发激烈。

3、**疆内棉花加工企业、贸易商移库销售热情受到影响**，据中国棉花网，从调查来看，近两日河南、山东等内地库“双 28”（或单 29）新疆机采棉公重报价集中在 15550-15750 元/吨（主体品级 31 级），与疆内监管库“双 28”的价差缩窄至 600-700 元/吨，对疆内棉花加工企业、贸易商移库销售的热情或产生一定影响。

4、**ICAC3 月月报：下调 2022/23 年度全球棉花期末库存预测 92 万吨**，国际棉花咨询委员会（ICAC）发布的 2023 年 3 月份全球产需预测报告显示，2021/22 年度，全球棉花产量上调至 2519 万吨，消费量上调至 2581 万吨，供需缺口 62 万吨。出口量 973 万吨，期末库存 1947 万吨，环比下调。2022/23 年度，全球期初库存为 1947 万吨，环比下调，产量预计为 2437 万吨，环比调减 32 万吨，消费量 2313 万吨，环比调增 10 万吨，出口量 861 万吨，环比调减 5 万吨，期末库存 2071 万吨，环比下调 92 万吨。

5、棉花公检：截至3月7日2022年度全国棉花累计公检576.83万吨，较前一日增加2.76万吨，据中国棉花公证检验网，截止2023年3月7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25580154包，共576.83万吨，较前一日增加2.76万吨，同比增加7.8%，其中新疆检验量25157576包，共567.38万吨，较前一日增加2.72万吨；内地检验量为422578包，共9.45万吨。

金属市场情况

1、中国1-2月铁矿石进口量同比增加7.3%至1.94亿吨，据外媒报道，海关总署数据显示，中国1-2月铁矿石进口量同比增加7.3%至1.94亿吨，因钢铁需求增加。据Refinitiv数据，从澳大利亚和巴西运往中国的1.9226亿吨铁矿于1-2月抵达中国。一位分析师表示，由于海外市场低迷，矿商向中国发运铁矿的数量更多。

2、中国1-2月煤炭进口量同比增加71%至6064万吨，据外媒报道，海关总署数据显示，中国1-2月煤炭进口量同比增加71%至6064万吨，因相关公司补充库存，预计后市需求将更大。相关公司增加了印尼动力煤的购买量，而蒙古煤炭的进口量也有所增加。然而，在下游行业需求复苏慢于预期的情况下，中国港口和企业的煤炭库存水平较高，或将在短期内抑制煤炭进口需求。

3、2月国内铜管产量11.5万吨，环比增长13%，Mysteel调研中国43家铜管样本企业显示，2月份国内铜管产量11.5万吨，环比增长13%；2月综合产能利用率为55.73%，环比增长6.45%；其中年产能 $1 \leq 5$ 万吨企业，产能利用率为34.39%； $5 \leq k < 10$ 万吨企业，产能利用率为56.96%； ≥ 10 万吨企业，产能利用率为63.32%。

4、多项宏观政策逐步落地，利好钢价走势，据中钢网，政府投资和政策激励要有效带动全社会投资，今年拟安排地方政府专项债券3.8万亿元。加快实施“十四五”重大工程，实施城市更新行动，促进区域优势互补、各展其长，鼓励和吸引更多民间资本参与国家重大工程和补短板项目建设，激发民间投资活力。分析师观点表示：随着两会召开，国家政府鼓励投资，多项宏观政策逐步落地，加快实施“十四五”重大工程项目，基建、房地产等项目复工复产增多，制造业处于景气区间，工业处于回升向好态势，扩大钢材需求量，带动钢材市场活力，利好钢价走势。

5、Mysteel：2月国内精铜杆产量为70.17万吨，环比增79.23%，Mysteel调研国内61家精铜杆样本企业，总涉及产能1414.5万吨，2023年2月国内精铜杆产量为70.17万吨，环比增79.23%；2023年2月国内精铜杆产能利用率为64.62%，环比增32.03%。据调研样本企业计划产量，3月精铜杆产量为77.2万吨，环比增10.02%；3月精铜杆企业产能利用率为64.17%，环比减0.45%。

6、LME 有色金属现货升贴水，3 月 8 日 LME0-3 铜贴水 26 美元/吨，LME0-3 铝贴水 49.25 美元/吨，LME0-3 铅贴水 5.5 美元/吨，LME0-3 锌升水 26.75 美元/吨，LME0-3 锡贴水 185.34 美元/吨，LME0-3 镍贴水 224 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、**美联储主席鲍威尔：下一个点阵图的峰值利率很可能高于 12 月**，美联储主席鲍威尔表示，没有任何数据表明美国已经过度紧缩，到目前为止的数据表明，将在未来几个季度有一个更高的终端利率；在 3 月份政策会议之前还有许多数据值得观察；下一个点阵图的峰值利率很可能高于 12 月所显示的。

2、**美联储主席鲍威尔：为控制通胀 劳动力市场需要有所软化**，美联储主席鲍威尔表示，为控制通胀，劳动力市场需要有所软化；总体而言，劳动力市场的数据显示非常紧张，是导致通胀的原因。

3、**美联储主席鲍威尔：坚持 2%的通胀目标非常重要**，美联储主席鲍威尔表示，坚持 2%的通胀目标非常重要，不会考虑改变该目标；从劳动力市场看，美国经济离衰退还很远；美国需要围绕数字化活动去制定法律监管框架。

4、**CME “美联储观察”：美联储 3 月加息 50BP 的概率飙升至 70%**，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 29.5%，加息 50 个基点至 5.00%-5.25%区间的概率为 70.5%；到 5 月累计加息 50 个基点的概率为 22.1%，累计加息 75 个基点至 5.25%-5.50%区间的概率为 60.3%，累计加息 100 个基点至 5.50%-5.75%区间的概率为 17.6%。

5、**2023 年 2 月全国各地共开工 15381 个项目，环比增长 32.2%**，据钢谷网不完全统计，2023 年 2 月，全国各地共开工 15381 个项目，环比增长 32.2%；总投资额约 90990.8 亿元，环比下降 3.0%，同比下降 19.6%。2 月，全国多地积极启动新一轮重大项目开工活动。此次共有 7 个省份进行了省级重大项目集中开工活动，包括江西、山东、浙江、宁夏、贵州、甘肃、重庆等。其中，开工投资额超万亿的省份只有山东和江西，总投资分别为 15903 亿元、12325 亿元，排名位居前二。

6、**美国 2023 年原油产量和需求将增加**，EIA 发布月度短期能源展望报告称，由于中国旅行人数增加刺激消费，美国 2023 年原油产量和需求量将双双增加。EIA 还将 2023 年和 2024 年美国汽油消费量预估上调约 2%。EIA 预计 2023 年美国原油产量将增加 56 万桶/日，至 1244 万桶/日，上月报告预估增加 59 万桶/日。EIA 亦预计美国 2024 年原油产量将增加 19 万桶/日，至 1263 万桶/日，上月报告预估增加 16 万桶/日。EIA 同时预测 2023 年石油和其它液体燃料消费量将增加 10 万桶/日，至 2040 万桶/日。

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。