

午间资讯速递

金石期货研究所，2023 年 3 月 10 日

午间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：铁矿石 2305 涨 1.71%、焦炭 2305 涨 1.57%和白糖 2305 涨 1.53%；跌幅前三：菜油 2305 跌 4.05%、沪锡 2304 跌 4.01%和沪镍 2304 跌 3.42%。

农产品市场情况

1、农业农村部：全国早稻育秧近两成 春耕生产顺利推进，随着天气转暖，我国早稻育秧、春小麦播种加快推进；全国早稻育秧近两成，春耕生产开局良好。农业农村部最新农情调度显示，目前全国早稻已育秧 18.8%，进度同比快 1.2 个百分点，已栽插 2.6%。

2、农业农村部：本月对 2022/23 年度棉花供需预测数据不作调整，据农业农村部发布 2023 年 3 月中国农产品供需形势分析，本月对 2022/23 年度预测数据不作调整。国内经济稳步复苏，下游纺织品服装消费预期增强，棉花销售进度明显加快。据国家棉花市场监测系统数据，截至 3 月 2 日，全国新棉销售率为 53.0%，同比提高 13.7 个百分点。考虑到棉花供应总体充足，“金三银四”消费回暖情况有待观察，棉花价格暂维持上月预测值不变。

3、USDA 美棉出口周报：截止 3 月 2 日当周，2022/2023 年度棉花净签约 2.68 (-1.21) 万吨，装运 6.58 (+1.81) 万吨，据 USDA 最新数据，截止 3 月 2 日当周 2022/2023 年度，(单位：万吨) 1.销售：美棉净签约 2.68 (环比-1.21，同比-5.39)，本年度累计签约 244.5 万吨，同比减 58.09 万吨，累计签约数量占出口预估 (3 月 USDA) 比 89.8%，同比减 4.4 个百分点，较五年均值减 2.4 个百分点，销售差：28，剩余周均需销量 1.26。2.装运：美棉装运 6.58 (环比+1.81，同比-1.7)，本年度累计装运 130.93 万吨，同比增 7.64 万吨，装运进度 48.1%，

同比增 9.7 个百分点, 较五年均值增 3 个百分点, 装船差 141, 剩余周均需装量 6.42。

4、USDA: 截至 3 月 2 日当周 2022/2023 年度美国陆地棉出口净销售 11.45 万包, 比前一周下降 33%, 据 USDA 最新数据, 截止 3 月 2 日当周, 2022/2023 年度陆地棉净销售 114500 包, 比前一周下降 33%, 比前 4 周的平均水平下降 57%。增加的主要是越南 (44700 包)、土耳其 (17400 包)、中国 (15300 包)、巴基斯坦 (11900 包) 和墨西哥 (9800 包), 新加坡 (-2600 包)、孟加拉国 (-800 包) 和尼加拉瓜(-700 包)。2023/2024 年度陆地棉净销售为-68300 包, 增加的主要是墨西哥 (8100 包) 和日本 (5300 包), 巴基斯坦 (-87100 包)。周度出口装船量为 287500 包, 比前一周上涨 38%, 比前 4 周平均上涨 44%。目的地主要是巴基斯坦(75100 包)、中国(54400 包)、越南(47500 包)、土耳其(36100 包) 和孟加拉国 (14200 包)。2022/2023 年度皮马棉的净销售为 3800 包, 比前一周和前 4 周的平均值显着增加。增长主要来自中国 (1500 包)、印度 (900 包)、泰国 (600 包)、越南 (400 包) 和巴基斯坦 (300 包)。周度出口装船量为 2900 包, 比前一周下降 1%, 比前 4 周平均水平下降 41%。目的地是中国(1700 包)、秘鲁 (900 包)、巴林 (100 包)、泰国 (100 包) 和日本 (100 包)。

5、美棉 ON-call:截止 3 月 3 日当周美棉 5 月末点价主力卖出合约较上周减少, 据 CFTC, 截至 2023 年 3 月 3 日当周, 美棉 ON-call 未点价卖出合约 66886 (+776) 张, 其中 5 月末点价主力卖出合约 23585 (-334) 张, 未点价买入合约 16873 (+166) 张, 总持仓 184216 (-1284) 张。

6、新棉加工: 截止 3 月 9 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 593.16 万吨, 较上一日增加 1.55 万吨, 据全国棉花交易市场, 截止 3 月 9 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 593.16 万吨, 较上一日增加 1.55 万吨, 较去年同期增加 64.24 万吨, 同比增幅 12.1%。

7、棉花公检: 截至 3 月 9 日 2022 年度全国棉花累计公检 581.32 万吨, 较前一日增加 2.43 万吨, 据中国棉花公证检验网, 截止 2023 年 3 月 9 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 25779319 包，共 581.32 万吨，较前一日增加 2.43 万吨，同比增加 8.4%，其中新疆检验量 25346826 包，共 571.65 万吨，较前一日增加 2.28 万吨；内地检验量为 432493 包，共 9.67 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 135.01 万吨，周环比下降 3.52%，据 Mysteel，截至 3 月 9 日，全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存 135.01 万吨，周环比下降 3.52%。其中冷轧不锈钢库存总量 82.09 万吨，周环比下降 2.43%，热轧不锈钢库存总量 52.91 万吨，周环比下降 5.16%。本期全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存继续呈现去库态势，主要以 300 系冷热轧资源去库为主，200 系及 400 系也有一定消化。周内主流市场到货较少，叠加行情下滑，市场信心不足，贸易商多有让利出货以促成交，因此低价资源明显。

2、2 月中国工业硅产量在 28.1 万吨，环比增加 2.64%，据 SMM 统计，2 月中国工业硅产量在 28.1 万吨，环比增加 0.7 万吨增幅 2.64%，同比大幅增加 17.1%。

3、必和必拓：中国 2023 年和 2024 年的钢铁产量仍将保持在 10 亿-11 亿吨的区间，必和必拓市场与经济分析副总裁马凯博士表示，据我们初步预测，中国 2023 年和 2024 年的钢铁产量仍将保持在 10 亿-11 亿吨的区间。过去四年来中国钢铁一直维持的这个水平，我们预计该峰值区间将延续至第五年，甚至第六年。然而，与 2022 年位于该区间下限相反，未来两年的钢铁产量可能会重回区间的中部。但实现这一目标的前提是，对钢铁行业有着决定性意义的房地产行业需要有积极的变化。从长期来看，我们坚信到本世纪中叶，随着中国的城镇化率向 80%左右迈进，人民生活水平达到美国的三分之二左右，届时中国的钢铁存量将增加近一倍，目前中国的人均钢铁续蓄积量为 8 吨，仍低于发达国家的人均存量水平。

4、LME 有色金属现货升贴水, 3 月 10 日 LME0-3 铜贴水 20.7 美元/吨, LME0-3 铝贴水 46.6 美元/吨, LME0-3 铅贴水 1.752 美元/吨, LME0-3 锌升水 20.5 美元/吨, LME0-3 锡贴水 203 美元/吨, LME0-3 镍贴水 213 美元

5、2022 年全球黄金总供应量温和增长, 金矿产量创下四年来新高, 据世界黄金协会, 2022 年黄金总供应量同比增长 2%, 停止了连续两年的下滑趋势。全年金矿产量达到 3,612 吨, 创下 2018 年以来的最高值, 原因在于采矿行业基本上没有因疫情而中断。由于基础效应和当地货币金价变动的影响, 各地区回收量的增幅和降幅均基本抵消, 使 2022 年回收黄金供应量基本持平, 总量为 1,144 吨, 涨幅不足 1%。

宏观及化工市场情况

1、美国上周首次申领失业救济人数为 21.1 万 高于预期, 美国上周首次申领失业救济人数为 21.1 万, 预估为 19.5 万, 前值为 19 万。

2、美联储: 美国家庭净资产在 2022 年第四季度增至 147.7 万亿美元, 美联储数据显示, 美国家庭净资产在 2022 年第四季度增至 147.7 万亿美元; 去年第四季度股票市场价值增长 2.7 万亿美元; 去年第四季度房地产价值下降 0.1 万亿美元; 第四季度国内非金融债务年化增长率为 3%; 第四季度家庭债务年化增长率为 2.3%; 第四季度联邦政府债务年化增长率为 4%。

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。