

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 2 月 3 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：棕榈油 2305 涨 1.01%、菜油 2305 涨 0.79%和苹果 2305 涨 0.62%；跌幅前三：生猪 2305 跌 3.51%、燃油 2305 跌 3.39%和乙二醇 2305 跌 2.72%。

农产品市场情况

1、USDA：截至 1 月 26 日当周 2022/2023 年度美国陆地棉出口净销售 17.12 万包，比前一周下降 20%，据 USDA 最新数据，截止 1 月 26 日当周，2022/2023 年度陆地棉净销售 171200 包，比前一周下降 20%，但比前 4 周的平均水平高 28%。增加主要是中国（119800 包）、土耳其（44000 包）、印度尼西亚（8800 包）和日本（900 包），墨西哥（-2800 包）和泰国（-1200 包）。2023/2024 年度陆地棉净销售 20200 包，土耳其（18000 包）和泰国（2200 包）。周度出口装船量为 212200 包，比前一周增加 21%，比前 4 周平均水平增加 41%。目的地主要是中国（59200 包）、巴基斯坦（45300 包）、土耳其（24400 包）、越南（20400 包）和墨西哥（18000 包）。2022/2023 年度皮马棉的净销售为-800 包，比前一周和前 4 周的平均水平明显下降。增加主要是土耳其（1100 包）、埃及（900 包）、巴基斯坦（400 包）和日本（200 包），意大利（-1300 包）、秘鲁（-900 包）、印度（-200 包）和中国（-100 包）。2023/2024 年皮马棉净销售为 2400 包，为出口至意大利。周度出口装船量为 7800 包，比前一周明显增加，比前 4 周的平均水平增加 72%。目的地主要是印度（5400 包）、印度尼西亚（1000 包）、土耳其（500 包）、泰国（400 包）和日本（200 包）。

2、新棉加工：截止 2 月 2 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 506.57 万吨，较上一日增加 2.98 万吨，据全国棉花交易市场，截止 2 月 2 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 506.57 万吨，较上一日增加 2.98 万吨，较去年同期减少 12.02 万吨，同比减幅 2.3%。

3、棉花公检：截至 2 月 2 日 2022 年度全国棉花累计公检 475.09 万吨，较前一日增加 2.41 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 2 月 2 日，2022 年棉花年度全国共有 1053 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 21069783 包，共 475.09 万吨，较前一日增加 2.41 万吨，同比下降 8.7%，其中新疆检验量 20762443 包，共 468.22 万吨，

较前一日增加 2.37 万吨；内地检验量为 307340 包，共 6.87 万吨。

4、在全球防控措施逐渐放开的影响下，各国的店铺客流量有所增加，国际品牌的销售情况也有所转暖。由于成品库存较高，品牌商多以降价减库来促进消费，因此毛利率有所下降，且牛仔服饰的销量多不及运动服饰。

金属市场情况

1、近期节日期间停产煤矿陆续复工复产，区域内煤炭供应量有所回升，据 Mysteel，2 月 2 日内蒙古鄂尔多斯市场动力煤偏稳运行。近期节日期间停产煤矿陆续复工复产，区域内煤炭供应量有所回升。多数在产煤矿以长协拉运为主，由于煤矿产量尚未完全恢复，市场可售货源有限，下游刚需客户采购节奏保持稳定，煤矿暂无库存压力，个别煤矿对煤价小幅调整。

2、MMG：因抗议关闭 Las Bambas 铜矿，据外媒，由于秘鲁抗议活动持续，MMG 确认关闭其位于秘鲁的 Las Bambas 铜矿，将开始一段时间的维护和保养。在秘鲁政治危机的第八周，全国范围内的抗议活动仍在继续。抗议活动已经威胁到其铜产量的 30%。Las Bambas 铜矿产量占全球铜矿的 2%，由于进出口运输中断，该铜矿面临关键供应短缺。目前，该公司的铜库存约为 8.5 万吨。

3、全国主流市场不锈钢社会总库存 139.38 万吨，环比节前上升 20.44%，据 Mysteel，截至 2 月 2 日，全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存 139.38 万吨，环比节前上升 20.44%。其中冷轧不锈钢库存总量 81.86 万吨，环比节前上升 14.50%，热轧不锈钢库存总量 57.52 万吨，环比节前上升 30.04%。本期全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存均有不同程度的增加。春节后市场处于复工初期，下游复工较晚，贸易商多以交付前期订单为主，叠加资源到货明显，因此本期不锈钢库存呈现增量，300 系增幅达 20.62%。

4、必和必拓 2022 年四季度企业生产镍 1.77 万金属吨，环比减少 14.49%，必和必拓公司发布 2022 年年度生产报告，2022 年四季度企业生产镍 1.77 万金属吨，环比减少 14.49%，其中包括 1.08 万吨精炼镍（镍豆）、0.65 万金属吨镍中间品、0.04 万金属吨硫酸镍。全年镍产量 7.59 万金属吨，同比减少 7.55%，其中包括 5.33 万吨精炼镍（镍豆）、1.98 万金属吨镍中间品、0.28 万金属吨硫酸镍。

5、秘鲁南方铜业 2022 年铜产量下降 6.6%，据外媒，秘鲁南方铜业公司（Southern Copper Corporation）周四公布的数据显示，该公司 2022 年铜产量下降 6.6%至 894703 吨。该公司在财报中称，2022 年产量下滑主要是因为旗下 Cuaajone 矿一度停产和矿石品位下滑。

6、LME 有色金属现货升贴水，2 月 3 日 LME0-3 铜贴水 24.25 美元/吨，LME0-3 铝贴水 33.99 美元/吨，LME0-3 铅贴水 12.25 美元/吨，LME0-3 锌升水 29 美元/吨，LME0-3 锡贴水 88.85 美元/吨，LME0-3 镍贴水 180 美元/吨。

7、泰克资源公司预计 2023 年铜产量大幅增长，据外媒，泰克资源有限公司 (Teck Resources Ltd) 预计今年铜产量将大幅增加，因为该公司在智利北部的世界级 QB2 铜矿项目正在加紧建设。泰克资源预计今年铜产量在 39 万至 44.5 万吨之间，高于 2022 年的 27.05 万吨。该公司表示，随着 QB2 项目在 2023 年底前逐步达到满负荷生产，整体铜产量将大幅高于 2022 年。

宏观及化工市场情况

- 1、欧洲央行加息 50 基点。欧洲央行行长拉加德表示，不会在 3 月份达到利率峰值水平；需要加息至限制性水平；未来加息步伐可能是 50 个基点或者 25 个基点。
- 2、英国央行加息 50 基点至 4%，该行最新通胀预测暗示加息周期接近尾声，但行长贝利称抗通胀仍然任重道远。
- 3、中国 1 月财新服务业 PMI 为 52.9，前值为 48；1 月财新综合 PMI 为 51.1，前值为 48.3。

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。