

资讯速递

金石期货研究所，2023年2月6日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：生猪 2303 涨 2.72%、棕榈油 2305 涨 2.34%和焦煤 2305 涨 1.83%；跌幅前三：白银 2306 跌 4.70%、沪锡 2303 跌 4.36%和沪镍 2303 跌 3.52%。

农产品市场情况

1、节后新疆部分棉花加工企业迅速复工复产，皮棉日加工量从 2 万吨反弹至 2.5 万吨左右，疆内皮棉加工、销售情绪比较稳定。从统计来看，截至 2 月 1 日，2022/23 年度新疆地区累计皮棉加工量同比降幅已降至 3%以内。喀什、阿克苏等地目前仍有 30-40%的轧花厂加工尚未结束，预计 3 月中旬前 2022/23 年度加工落下大幕。

2、美棉新花关注不高，据中国棉花网，江苏、山东等地几家纺企反映，11/12/1 月船期巴西棉的资源相对集中，目前陆续到港入库；2022/23 年度美棉的船期则主要集中在 2/3/4/5 月份；再加上目前用棉企业、贸易商对本年度美棉质量、可纺性的担忧比较突出（2/3 月船期美棉 1-3/32 及以下长度、强力 27GPT 的资源占比偏高）及美棉船货、保税棉相较其它产地棉花报价没有任何优势，因此 2/3 月份询价、拿货的重点仍是 2021/22 年度巴西棉及美国陈棉，对美棉新花的下单则比较谨慎，担心与企业纺纱的实际需求匹配度不高。

3、2022 年兵团棉花单产创近 10 年来新高，据兵团日报，从国家统计局兵团调查总队获悉：2022 年，兵团棉花总产 215.4 万吨，较 2021 年增加 7.08 万吨，增长 3.4%，棉花总产量连续 5 年稳定在 200 万吨以上；棉花单产 168.8 公斤，较 2021 年增加 9.2 公斤，增长 5.8%，创近 10 年来新高。据介绍，2022 年，兵团种植棉花 1275.88 万亩，以占全国棉花播种面积的 28.4%生产了全国 36%的棉花，单产增幅较全国平均增幅高 0.5 个百分点，较自治区高 0.3 个百分点。

4、新棉加工：截止 2 月 5 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 514.71 万吨，较上一日增加 2.74 万吨，据全国棉花交易市场，截止 2 月 5 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 514.71 万吨，较上一日增加 2.74 万吨，较去年同期减少 3.88 万吨，同比减幅 0.7%。

5、棉花公检：截至 2 月 5 日 2022 年度全国棉花累计公检 483.28 万吨，较前一日增加 2.27 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 2 月 5 日，2022 年棉

花年度全国共有 1054 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 21433463 包，共 483.28 万吨，较前一日增加 2.27 万吨，同比下降 7.1%，其中新疆检验量 21122378 包，共 476.33 万吨，较前一日增加 2.37 万吨；内地检验量为 311085 包，共 6.96 万吨。

金属市场情况

1、英美资源 2022 年铜产量同比增加 3%，2023 年铜指导产量为 84-93 万吨，Anglo American(英美资源)发布的最新季报显示，2022 年第四季度铜产量为 24.43 万吨，同比增加 52%，环比增加 66%，主要是由于秘鲁新的 Quellaveco 铜矿的产量增加。2022 年全年铜产量为 66.45 万吨，同比增加 3%。2023 年铜指导产量为 84-93 万吨（智利 53-58 万吨；秘鲁 31-35 万吨）。智利的生产取决于水的供应情况，秘鲁的生产受制于社会政治影响。

2、Cochilco：智利 12 月铜产量下降 0.5%，据外媒，智利铜业委员会(Cochilco)周五表示，智利 12 月铜产量下降 0.5%，至 49.58 万吨；2022 年全年产量下降 5.3%至 533 万吨。其中，智利国家铜业公司(Codelco)12 月铜产量同比下降 11.8%至 14.51 万吨，2022 年全年产量同比下降 10.1%至 155 万吨。Escondida 矿 12 月铜产量减少 1%至 8.55 万吨，2022 年全年产量增加 4.2%至 105 万吨。Collahuasi 矿 12 月铜产量为 5.13 万吨，增长 2.8%；2022 年产量下降 9.4%至 57.08 万吨。

3、LME 有色金属现货升贴水，2 月 6 日 LME0-3 铜贴水 29.25 美元/吨，LME0-3 铝贴水 35 美元/吨，LME0-3 铅贴水 15.25 美元/吨，LME0-3 锌升水 28 美元/吨，LME0-3 锡贴水 71 美元/吨，LME0-3 镍贴水 185 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、中期协：2022 年全国期货公司净利润 109.89 亿元，同比下降 19.82%，中国期货业协会 3 日发布 2022 年 12 月期货公司总体及分辖区经营情况。截至 2022 年 12 月末，全国共有 150 家期货公司，分布在 30 个辖区。2022 年 12 月交易额 47.87 万亿元，交易量 6.61 亿手，营业收入 47.14 亿元，净利润 14.80 亿元。2022 年 1-12 月交易额 533.83 万亿元；交易量 67.62 亿手；营业收入 401.58 亿元，同比下降 18.81%；净利润 109.89 亿元，同比下降 19.82%。

2、央行：房地产贷款增速回落，房地产开发贷款增速提升，央行发布 2022 年四季度金融机构贷款投向统计报告。2022 年末，人民币房地产贷款余额 53.16 万亿元，同比增长 1.5%，比上年末增速低 6.5 个百分点；全年增加 7213 亿元，占同期各项贷款增量的 3.4%。2022 年末，房地产开发贷款余额 12.69 万亿元，同比增长 3.7%，增速比三季度末高 1.5 个百分点，比上年末高 2.8 个百分点。个人住房贷款余额 38.8 万亿元，同比增长 1.2%，增速比上年末低 10 个百分点。

3、美国 1 月非农就业人数增加 51.7 万人，预期增加 18.9 万人，前值为增加 22.3 万人。

4、美国1月失业率为3.4%，预估为3.6%，前值为3.5%；美国1月平均每小时工资环比上涨0.3%，预期上涨0.3%，前值为上涨0.3%；美国1月平均每小时工资环比上涨0.3%，预期上涨0.3%，前值为上涨0.3%。

5、稳楼市措施密集出台，超20城降低首套房贷利率下限至4%以下，据中指研究院数据，截至1月31日，已有50省市(县)出台53项政策，多地继续出台优化措施，促进房地产市场健康发展。另一方面，多地节后下调首套房贷利率，已有超20城降低首套房贷利率下限至4%以下。2023年开年全国楼市政策主要涉及优化限购措施、降低首付比例及房贷利率、提高公积金贷款额度等方面。各地因城施策主要围绕降利率、降首付两大方面持续发力。多位业内人士表示，今年优化信贷政策预计将是地方支持刚需和改善需求的发力点，未来按揭贷款政策力度有望继续加码；同时，随着政策持续优化效果的显现，一二线城市将率先复苏，全国市场也有望于二季度企稳。

6、1月份全球制造业采购经理指数低位回升，全球经济下行态势有所缓解，中国物流与采购联合会今天(2月6日)公布了1月份全球制造业采购经理指数，指数结束连续7个月环比下降走势，较上月有所回升。专家表示，中国制造业加快回升为全球经济复苏贡献了主要力量。1月份全球制造业采购经理指数为49.2%，较上月上升0.6个百分点，结束连续7个月环比下降走势。全球制造业采购经理指数结束连续下降走势，较上月出现上升，意味着自2022年下半年以来的全球经济持续下探的趋势有所缓解。

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。