

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 2 月 7 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：低硫燃油 2305 涨 3.21%、燃油 2305 涨 2.90%和棕榈油 2305 涨 2.15%；跌幅前三：液化气 2303 跌 3.35%、沪镍 2303 跌 2.40%和苹果 2305 跌 2.14%。

农产品市场情况

1、印度棉纺织市场企稳复苏，据中国棉花网，最近一周，印度棉花价格保持稳定，S-6 仅上涨 0.5%。新年以来，印度棉花价格基本没有变化，和国际棉价的表现一致。目前，印度棉纺织市场的需求似乎开始企稳复苏，不过上周棉纱出口报价下跌，抹去了前一周 5 美分/公斤的上涨，多数纱线价格没有变化。尽管如此，中国需求和对欧美的服装销售仍存在不确定性，西方国家上月零售下滑，服装连锁店遭受重创，为了清理库存开始大甩卖。

2、12 月中国棉纺织景气指数为 49.94，较 11 月上升 2.79，据中棉行协，2022 年 12 月份，国际环境依然严峻复杂，外需改善不明显，国内疫情防控措施调整优化，短期内疫情对生产冲击明显，国民经济恢复仍需加力。从行业看，原料价格开始反弹，临近年底，企业补库增加，消费市场活力涌动，产品库存下降明显，企业期待节后市场回暖。12 月，中国棉纺织景气指数为 49.94，较 11 月上升 2.79，为全年最高值，行业景气水平维持回升态势。从分项指数看，构成中国棉纺织景气指数的 7 个分项指数中，除生产指数较 11 月下降外，其余指数均较 11 月上升。

3、新棉加工：截止 2 月 6 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 517.66 万吨，较上一日增加 2.95 万吨，据全国棉花交易市场，截止 2 月 6 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 517.66 万吨，较上一日增加 2.95 万吨，较去年同期减少 2.76 万吨，同比减幅 0.5%。

4、棉花公检：截至 2 月 6 日 2022 年度全国棉花累计公检 486.21 万吨，较前一日增加 2.93 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 2 月 6 日，2022 年棉花年度全国共有 1055 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 21563401 包，共 486.21 万吨，较前一日增加 2.93 万吨，同比下降 6.6%，其中新疆检验量 21248610 包，共 479.17 万吨，较前一日增加 2.84 万吨；内地检验量为 314791 包，共 7.04 万吨。

中国气象局：2 月气候利于早稻播种及小麦越冬，据中国气象局今日召开的 2 月

新闻发布会介绍，预计 2023 年华南南部地区早稻播种期气候条件较好，2 月中下旬气温偏高、降水偏少的概率较高，整体利于早稻播种。北方冬麦区大部气温偏高；西北地区东部、华北西部降水偏多，大部墒情适宜，利于小麦安全越冬和正常返青；黄淮中东部及河北东部降水偏少，部分麦田可能出现缺墒。新疆西南部、西藏西北部降水偏多，需防范牧区白灾。

金属市场情况

1、全国主流地区铜库存环比上周五增加 1.67 万吨至 31.44 万吨，据 SMM，截至 2 月 6 日，全国主流地区铜库存环比上周五增加 1.67 万吨至 31.44 万吨，下游虽然已经陆续复产但采购积极性仍一般，令仓库库存继续增加，不过增量已较之前下降。目前总库存较春节前的 19.66 万吨增加 11.78 万吨，节后累库量要略高于去年同期。

2、2022 年秘鲁矿业较上年增长 0.35%，据外媒，秘鲁国家统计局（INEI）的数据显示，2022 年 12 月份该国矿业生产同比增长 9.34%，全年累计生产同比增长 0.35%。采矿业增长主要是因为铁矿石增长 99.4%，铜增长 19.2%，铅增长 3.2%，锡增长 2.3%。但是，钼产量下降 12.1%，银下降 6.4%，金下降 4.0%，锌下降 2.0%。油气生产下降了 1.03%。主要是因为凝析油下降 4.9%，但原油产量增长 4.0%，天然气增长 0.9%。

3、美国计划最早本周对俄罗斯铝征收 200%关税，据外媒，知情人士透露，美国准备最早本周对俄罗斯生产的铝征收 200%的关税。据悉，该行动已筹划数月，之所以把俄罗斯铝作为目标，是因为俄方一直在向美国市场倾销铝，损害美国公司利益。据报道，拜登本人尚未做出正式批准，且拜登政府内部一直有人担心此举会对美国工业造成连带损害，包括航空和汽车业。如此高额的关税实际上将阻止美国从俄罗斯进口铝。俄罗斯是世界第二大铝生产国，其供应的铝传统上占美国进口总量的 10%左右。

4、LME 有色金属现货升贴水，2 月 7 日 LME0-3 铜贴水 33.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 35.49 美元/吨，LME0-3 铅贴水 12.25 美元/吨，LME0-3 锌升水 33 美元/吨，LME0-3 锡贴水 94 美元/吨，LME0-3 镍贴水 205 美元/吨。

5、卫星数据显示 1 月全球铜冶炼量攀升至一年高点，据外媒，金属加工厂卫星监测数据周一显示，1 月份全球铜冶炼活动升至一年来最高水平，主要精炼金属生产国中国的工厂提高产量。1 月份通常是中国铜产量的旺季，而有利的经济形势亦支撑铜产量。衡量冶炼厂活动的全球铜分散指数 1 月份升至 50.1，为去年 1 月以来的最高水平，高于去年 12 月的 48.0。1 月份全球闲置产能指数为 9.4%，为 11 个月来的最低水平。最新公布的冶炼厂产量数据显示，1 月份全球精炼铜产量较去年 12 月增长 5%，至 177 万吨。

6、USGS：2022 年全球镍矿产量同比增加 21%，据美国地质调查局（USGS）初步估计，2022 年全球矿山镍产量达到 330 万吨，比 2021 年的 273 万吨高出 21%。印度尼西亚拥有 160 万吨矿产金属，估计同比增长了 54%，再次成为无可争议的镍产量领先者，其次是菲律宾（33 万吨）和俄罗斯（22 万吨）。

宏观及化工市场情况

- 1、美联储博斯蒂克表示，他的基本预测是美联储还将加息两次，将研究 1 月份美国非农就业数据是否存在“异常”。如有需要，可以考虑重新把加息步伐上调至 50 个基点。
- 2、英国央行首席经济学家皮尔表示，通胀在英国根深蒂固的可能性高于欧洲，问题在于英国通胀的顽固程度，英国加息的力度可能会没有以往那么大。
- 3、春节后下游恢复进度偏慢，苯乙烯港库周增 2.25 万吨至 21.75 万吨，据隆众资讯，春节后内贸和进口补充增量，而下游恢复进度偏慢。下游提货恢复一般，导致补充继续强于提货，苯乙烯库存继续增量。截至 2 月 6 日，江苏苯乙烯港口样本库存总量为 21.75 万吨，较上期增加 2.25 万吨，环比上涨 11.54%。商品量库存在 17.85 万吨，较上期增 2.75 万吨，环比 18.21%。

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。