

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 2 月 9 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：燃油 2305 涨 4.14%、低硫燃油 2304 涨 3.83%和原油 2303 涨 3.57%；跌幅前三：红枣 2305 跌 2.82%、纤维板 2303 跌 1.47%和苹果 2305 跌 1.31%。

农产品市场情况

1、USDA 美棉供需月报：2 月预估 2022/2023 年度美棉产量环比持平，据美国农业部 USDA 发布的 2 月供需报告：2022/2023 年度美国棉花平衡表，棉花种植面积预期 1376 万英亩，1 月预期为 1376 万英亩，环比持平；棉花收获面积预期 744 万英亩，1 月预期为 744 万英亩，环比持平；棉花单产预期 947 磅/英亩，1 月预期为 947 磅/英亩，环比持平；棉花产量预期 320 万吨，1 月预期为 320 万吨，环比持平棉花期末库存预期 94 万吨，1 月预期为 91 万吨，环比增加 2 万吨。

2、棉花公检：截至 2 月 8 日 2022 年度全国棉花累计公检 494.48 万吨，较前一日增加 3.95 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 2 月 8 日，2022 年棉花年度全国共有 1056 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 21929758 包，共 494.48 万吨，较前一日增加 3.95 万吨，同比下降 5.0%，其中新疆检验量 21608202 包，共 487.29 万吨，较前一日增加 3.86 万吨；内地检验量为 321556 包，共 7.19 万吨。

3、新棉加工：截止 2 月 8 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 523.53 万吨，较上一日增加 2.84 万吨，据全国棉花交易市场，截止 2 月 8 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 523.53 万吨，较上一日增加 2.84 万吨，较去年同期增加 2.44 吨，同比增幅 0.5%。

4、纺织市场 3-4 月或将迎来“金三银四”旺季预期，据绸都网，目前市场预期消费复苏的情绪强烈。从政策上看，2023 年，刺激消费大概率是我国经济发展的重点工作，将会看到需求拐点的到来，纺织服装市场主要期待的亮点在于国内需求回暖。织造市场在去年年底淡季出现一波小高峰，坯布库存明显去化。据绸都网数据监测，坯布平均库存也从 39 天高位下降至 35.5 天中性水平。随着坯布库存压力下降，现金流修复，织造工厂的积极性也有所提高。目前，内需复苏乐观预期下，纺织市场 3-4 月或将迎来“金三银四”旺季预期。

5、阿克苏：棉种企业生产忙，铆足干劲备春耕，据阿克苏日报，人勤春来早，

春耕备耕忙。为确保今年春耕备耕工作有序开展，连日来温宿县棉种企业积极做好种子生产加工储备等工作，为春耕备耕做好准备。为做好春耕备耕工作，温宿县各相关部门加强协作，早部署、早准备、早行动，组织技术人员做好棉种安全生产指导、质量监督检查、备耕科技服务等工作，切实抓好棉种生产和质量安全，保障棉花春耕备耕工作有序进行。

金属市场情况

1、鄂尔多斯区域复产煤矿逐渐增多，煤炭供应有所回升，据 Mysteel，2 月 8 日内蒙古鄂尔多斯市场动力煤偏弱运行。鄂尔多斯区域复产煤矿逐渐增多，煤炭供应有所回升，在产煤矿多以保供长协为主，市场观望情绪较重，一方面由于非电企业需求冷清，加之港口市场持续走弱，贸易商采购发运积极性较差，另一方面部分煤矿因需求分流到周边其他矿区，到矿拉运车辆减少，煤矿出货不畅，煤价普降 20-40 元/吨，坑口市场继续承压下行。

2、Mysteel：市场需求回暖，上海电解铜现货贴水继续收窄，据 Mysteel，日内铜价开盘震荡小幅拉涨走高，市场主流报价始报于贴 20-平水，但下游入场稍显谨慎，开盘未有明显追涨拿货情绪，多持观望为主，后续随盘面回落，市场询价氛围回暖，成交量改善。进入后半周，下游市场补库需求持续上升，且近月合约 C 结构月差扩大至百元，持货商挺价情绪显现，日内报价企稳为主，波动区间贴 30-贴 20 元/吨。整体来看，盘面日内止跌上涨，下游市场入市采购情绪回暖，现货贴水幅度继续收窄，但短期供应宽松或限制其上涨空间，预计周内或维持小幅贴水局面。

3、SMM：1 月国内精炼镍产量环比下调 1.5%，据 SMM，2023 年 1 月全国电解镍产量共计 1.64 万吨，环比下调 1.5%，同比上升 37.24%。

4、铜矿供应恶化加剧，精矿现货加工费不断走低，据 SMM，2022 年四季度至今，海外铜精矿供应端扰动持续加深，供需结构的失衡体现在铜精矿现货加工费的不断走低。SMM 进口铜精矿指数自 2022 年 11 月 25 日的 91.08 美元/吨以来实现“9 连降”。2 月 3 日 SMM 进口铜精矿指数（周）报 80.73 美元/吨，1 月 SMM 进口铜精矿指数（月）报 83.22 美元/吨，较 2022 年 12 月指数值减少 4.53 美元/吨。

5、刚果 2022 年铜产量增长 33%，刚果 2022 年铜产量增长 33%，钴产量增长 24%；2022 年铜产量为 240 万吨，钴产量为 115371 吨。

6、SMM：1 月中国有色金属产量均环比下降，电解铜产量环比下降 1.9%，据 SMM，1 月中国电解铜产量为 85.33 万吨，环比下降 1.9%，同比增加 4.3%；但较预期的 89.5 万吨低 4.17 万吨。1 月电解铝产量 341.8 万吨，环比下降 0.6%，同比增长 6.7%。1 月电解铅产量为 28.46 万吨，环比下降 7.36%，同比上升 3.48%。1 月精炼锌产量为 51.12 万吨，环比减少 1.46 万吨或环比减少 2.77%，同比减少 0.64 万吨或 1.23%。1 月精炼锡产量为 11990 吨，较去年 12 月份环比减少 24.61%，

同比减少 11.77%。1 月电解镍产量共计 1.64 万吨,环比减 1.5%,同比上升 37.24%。

1 月不锈钢产量总计约 234.37 万吨,环比减少约 18.48%,同比增加约 1.59%。1

月中国工业硅产量为 27.38 万吨,环比减少 8.97%,同比维持增加 10.44%。

宏观及化工市场情况

1、EIA：上调 2023 年全球石油需求增长预估至 111 万桶/日，EIA 月报将 2023 年全球石油需求增长预估上调 6 万桶/日至 111 万桶/日。在月度展望中，EIA 将 2024 年全球石油需求增长预估上调 7 万桶/日至 179 万桶/日。2023 年美国原油产量将同比增长，需求量料持平。

2、美联储理事沃勒表示，通胀仍然相当高，利率维持在高位的时间可能比目前一些人预期的要长。美联储理事库克、明尼阿波利斯联储主席也在同日讲话，没有官员给出鸽派信号。

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。