

## 资讯速递

金石期货研究所，2023 年 2 月 10 日

### 晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：沪镍 2303 涨 3.86%、花生 2304 涨 1.77%和燃油 2305 涨 1.54%；跌幅前三：PTA2305 跌 3.29%、短纤 2304 跌 3.07%和棉纱 2305 跌 2.84%。

### 农产品市场情况

- 1、新疆棉花点价交易逐渐恢复**，据中国棉花网，据部分新疆棉花加工企业、贸易商反馈，近日郑棉主力 CF2305 合约盘面价格从 15275 元/吨高点震荡回调，新疆棉现货基差点价成交有较为明显的恢复。山东济南某棉企表示，节后棉纺织企业陆续复工复产，原料询价、采购展开，内地库新疆棉受到的关注度高一些，但郑棉价格在 15000 元/吨以上，用棉企业入市仍很谨慎，随着 CF2305 合约重回万五下方，纺企点价采购有所增多。
- 2、新疆棉花产量值得期待**，据中国棉花网，截至 2023 年 2 月 7 日，新疆地区累计加工皮棉 520.69 万吨，已与 2021/22 年度同期基本持平。节后南疆三大棉区加工企业尽快复工复产，2 月 7 日新疆皮棉日加工量再次突破 3 万吨（前几日维持在 2.5-3 万吨），同比大幅增长。阿克苏库车、沙雅、新和县等地部分轧花厂认为，预计加工最快也要在 2 月底前结束（南疆少数企业加工期或推迟至 3 月中旬前后），因此对 2022/23 年度新疆棉花产量增长充满期待。
- 3、2022 年纺织行业综合景气指数持续位于 50 荣枯线以下**，据中纺联产业经济研究院，2022 年，受到市场需求不足、国内疫情散发频发、原料成本高位等因素影响，纺织行业综合景气情况有所波动。根据中国纺织工业联合会调查数据，2022 年纺织行业综合景气指数持续位于 50 荣枯线以下，前三个季度分别为 42.6%、46.3%和 44.3%。四季度，随着国家防疫政策因时因势调整、市场消费呈现季节性增长，纺织企业经营信心有所改善，带动行业景气指数回升至 47%。
- 4、2022 年纺织业和化纤业产能利用率较上年分别回落 2.3 和 2.2 个百分点**，据中纺联产业经济研究院，纺织行业产能利用率和生产增速均有所回落。根据国家统计局数据，2022 年纺织业和化纤业产能利用率分别为 77.2%和 82.3%，较上年分别回落 2.3 和 2.2 个百分点，但仍高于同期全国工业产能利用水平。2022 年，纺织行业规模以上企业工业增加值同比减少 1.9%，增速较 2021 年回落 6.3 个百分点，纺织产业链上化纤、毛纺织、麻纺织、长丝织造、产业用纺织品等分行业

工业增加值同比实现正增长。

5、美棉 On-Call：截至 2 月 3 日，美棉 ON-call 未点价卖出订单 69252 手，环比减少 1375 手；未点价买入订单 48752 手，环比增加 28 手；ICE 棉花期货盘面 2022/23 年度（8 月至次年 7 月）的 ON-CALL 合约未点价卖出订单为 55772 手，环比减少 1480 手。

6、棉花公检：截至 2 月 9 日 2022 年度全国棉花累计公检 498.37 万吨，较前一日增加 3.89 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 2 月 9 日，2022 年棉花年度全国共有 1057 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 22101965 包，共 498.37 万吨，较前一日增加 3.89 万吨，同比下降 4.2%，其中新疆检验量 21774890 包，共 491.05 万吨，较前一日增加 3.76 万吨；内地检验量为 327075 包，共 7.31 万吨。

7、新棉加工：截止 2 月 9 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 526.75 万吨，较上一日增加 3.22 万吨，据全国棉花交易市场，截止 2 月 9 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 526.75 万吨，较上一日增加 3.22 万吨，较去年同期增加 5.12 吨，同比增幅 1%。

## 金属市场情况

1、IAI：2022 年四季度俄罗斯和东欧的原铝产量同比下降 2.1%，国际铝业协会数据显示，2022 年 12 月，俄罗斯和东欧的原铝产量达到 34.3 万吨，比 11 月份的 33.3 万吨增加 3%，比上一年同期的 35.1 万吨减少 2.3%。俄罗斯和东欧的原铝产量同比下降，可能是由于能源危机导致许多冶炼厂减产。第四季度该地区原铝总产量为 102 万吨，环比下降 1.16%，同比下降 2.1%。2022 年全年该地区的原铝产量为 408.1 万吨，比 2021 的 413.9 万吨下降 1.40%。

2、秘鲁 2022 年铜产量同比增长 4.8%，据外媒，秘鲁能源和矿产部(MINEM)数据显示，秘鲁 2022 年 12 月铜产量同比增加 19.8%至 51744 吨，2021 年 12 月为 210106 吨。归因于当地主要铜矿公司产量增加，其中 Sociedad Minera Cerro Verde S. A. A. 铜产量同比增 8.1%至 43496 吨，南秘鲁铜业公司铜产量同比增 2.6%至 34941 吨，和 Minera Las Bambas S. A. 铜产量同比增 84.8%至 26792 吨。全年来看，2022 年秘鲁铜产量为 2438631 吨，较 2021 年增加 4.8%。

3、全国主流市场不锈钢社会总库存 138.76 万吨，周环比下降 0.44%，据 Mysteel，截至 2 月 9 日，全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存 138.76 万吨，周环比下降 0.44%。其中冷轧不锈钢库存总量 79.73 万吨，周环比下降 2.60%，热轧不锈钢库存总量 59.03 万吨，周环比上升 2.63%。本期全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存略微去库，一方面，1 月不锈钢粗钢及冷轧产量大幅下降，叠加元宵节后市场下游开工较为集中，周初接单尚可，市场库存周转率较高，库

存有一定消化；另一方面虽下游需求恢复未及市场预期，但年后国外需求增加，外销出口转好，因此总库存呈去库态势。

**4、五矿资源：Las Bambas 铜矿的生产能够以较慢速度继续**，五矿资源 2 月 10 日早间在港交所公告，秘鲁 Las Bambas 铜矿已确保关键物资的供应，使生产能够以较慢速度继续。由于关键物资供应水平持续紧张，倘若情况不变，Las Bambas 铜矿将被迫开始处于维护状态。公司将继续监察情况，并将适时提供进一步更新。秘鲁长时间的全国性示威抗议活动导致运输交通受阻。

**5、LME 有色金属现货升贴水**，2 月 10 日 LME0-3 铜贴水 30.76 美元/吨，LME0-3 铝贴水 36.15 美元/吨，LME0-3 铅升水 0.25 美元/吨，LME0-3 锌升水 29 美元/吨，LME0-3 锡贴水 167 美元/吨，LME0-3 镍贴水 190 美元/吨。

**6、钢谷网：当前供应端长流程钢厂利润缓慢恢复，短流程钢厂加速复产**，据 Mysteel，近日钢谷网对全国重点城市下游终端项目开复工情况进行调研，通过调研发现，2023 年无论是工程项目开复工率还是劳务到位情况，均低于往年同期，正月十五之前，各地下游工地开复工较少，元宵节后，随着劳务的陆续到岗，开复工率有所提升，绝大多数终端工地已开工建设。当前供应端长流程钢厂利润缓慢恢复，短流程钢厂加速复产，产量回升幅度扩大，昨日开始期螺逐步反弹，现货在期货的影响下受到提振，价格也跟随逐步拉涨，在买涨不买跌的情绪影响下，市场成交较前两日也有所放量。

## 宏观及化工市场情况

**1、美国房贷利率连续第五周下降**，据华尔街日报，美国房贷银行家协会 (Mortgage Bankers Association) 的数据显示，最新一周房贷申请上升了 7.4%。随着房贷利率继续下降，需求正逐步回升。美国房贷利率连续第五周下降。购买和再融资需求也都有所上升。美国房贷银行家协会周三表示，这推高了衡量房贷申请量的市场综合指数。

**2、美联储巴尔金表示，至关重要**的是美联储继续加息以确保让通胀率回到 2% 的目标水平。

**3、美国上周首次申领失业救济人数为 19.6 万人**，六周来首次上升，仍处于历史低位，预估为 19 万人。

**4、中国 1 月 CPI 同比增长 2.1%**，据国家统计局，2023 年 1 月份，全国居民消费价格同比上涨 2.1%。其中，城市上涨 2.1%，农村上涨 2.1%；食品价格上涨 6.2%，非食品价格上涨 1.2%；消费品价格上涨 2.8%，服务价格上涨 1.0%。1 月份，全国居民消费价格环比上涨 0.8%。其中，城市上涨 0.8%，农村上涨 0.5%；食品价格上涨 2.8%，非食品价格上涨 0.3%；消费品价格上涨 0.7%，服务价格上涨 0.8%。

5、中国 1 月 PPI 同比下降 0.8%，据国家统计局，2023 年 1 月份，全国工业生产者出厂价格同比下降 0.8%，环比下降 0.4%；工业生产者购进价格同比上涨 0.1%，环比下降 0.7%。

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。