

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 2 月 15 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：尿素 2305 涨 2.22%、铁矿石 2305 涨 2.18%和花生 2304 涨 1.70%；跌幅前三：液化气 2303 跌 3.44%、沪锡 2303 跌 3.13%和菜粕 2305 跌 1.43%。

农产品市场情况

1、中棉协：截至 2 月 12 日，新疆地区皮棉累计加工总量同比增长 2.47%，据中国棉花协会发布的全国棉花收购加工周报，上周（2 月 6 日-2 月 10 日），新疆棉花加工继续进行，日均加工量较上周增长，维持在三万吨左右，累计加工量已超去年同期，预计南疆加工仍将持续 1-2 个月。截止到 2023 年 2 月 12 日，新疆地区皮棉累计加工总量 535.7 万吨，同比增长 2.47%。其中，自治区皮棉加工 336.06 万吨，同比增长 3.9%；兵团皮棉加工量 199.64 万吨，同比增长 0.16%。新疆地区棉花交售基本结束，棉农春节过后开始陆续进行春耕准备工作。

2、新棉加工：截止 2 月 14 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 541.59 万吨，较上一日增加 2.9 万吨，据全国棉花交易市场，截止 2 月 14 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 541.59 万吨，较上一日增加 2.9 万吨，较去年同期增加 18.07 吨，同比增幅 3.5%。

3、棉花公检：截至 2 月 14 日 2022 年度全国棉花累计公检 514.94 万吨，较前一日增加 3.03 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 2 月 14 日，2022 年棉花年度全国共有 1060 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 22836303 包，共 514.94 万吨，较前一日增加 3.03 万吨，同比下降 1.1%，其中新疆检验量 22492375 包，共 507.24 万吨，较前一日增加 2.94 万吨；内地检验量为 343928 包，共 7.69 万吨。

4、截止 2 月初全国棉花工业库存约 67.4 万吨，环比增加 14.2%，同比减少 12.9%，国家棉花市场监测系统发布的中国棉花工业库存调查报告（2023 年 2 月），据国家棉花市场监测系统对全国 14 个省市及自治区、70 家纺织企业的抽样调查显示，截至 2023 年 2 月初，被抽样调查企业棉花平均库存使用天数约为 32.6 天（含到港进口棉数量），环比增加 4.1 天，同比减少 1.7 天。推算全国棉花工业库存约 67.4 万吨，环比增加 14.2%，同比减少 12.9%。2023 年 2 月初，被抽样调查企业开机率为 69.7%，环比下降 5.3 个百分点，同比下降 10.9 个百分点。2023 年 2

月初，被抽样调查企业纱产销率为 106.9%，环比提高 7.9 个百分点，同比提高 17.3 个百分点；库存为 29.6 天销售量，环比减少 5.7 天，同比增加 9.2 天。布的产销率为 102.1%，环比提高 10.0 个百分点，同比提高 15.8 个百分点；库存为 48.9 天销售量，环比减少 5.5 天，同比增加 6.3 天。

金属市场情况

1、交割临近市场稍显谨慎，上海电解铜现货升水企稳，据 Mysteel，市场主流报价始报于升 20-升 60 元/吨，持货商早间维持挺价情绪，现货升水下调幅度有限，企稳为主。临近交割换月，下游市场采购情绪稍显谨慎，加之铜价止跌上涨，早间多逢低择机入场拿货，成交一般。日内好铜货源流通偏少，报价亦表现坚挺，同时下游接货需求更青睐于湿法铜及非注册等货源，接货需求表现良好促使市场价格上调。整体来看，明日换月在即，预计市场主流价格开始对 03 合约报价，且近月合约月差仍维持百元附近波动，但观察到 03 合约与 04 合约 contango 月差收窄至 60 元/吨左右，因此预计换月升水将维持小幅贴水。

2、全球铜矿勘查投资增长但发现减少，据外媒，标普全球市场财智（S&P Global Market Intelligence）的报告显示，2022 年全球铜勘查预算近 28 亿美元，增长 21%，创 2014 年以来新高。2022 年，全球有两座大型铜矿投产。一个是英美集团持有 60%股份的秘鲁 Quellaveco 铜矿，另一个是塞尔维亚的 Timok 铜矿。泰克资源公司在智利的 Quebrada Blanca 铜矿今年将投产，其他两座铜矿——俄罗斯的乌多坎（Udokan）铜矿和力拓公司的奥尤陶勒盖（Oyu Tolgoi）地下扩产工程正在建设之中。

3、中钢协：2023 年 2 月上旬钢材 21 个城市 5 大品种钢材社会库存 1341 万吨，环比上升 15.8%，2 月上旬，21 个城市 5 大品种钢材社会库存 1341 万吨，环比增加 183 万吨，上升 15.8%，库存上升幅度有所收窄；比年初增加 589 万吨，上升 78.3%；比上年同期增加 105 万吨，上升 8.5%。其中，螺纹钢库存 666 万吨，环比增加 133 万吨，上升 25.0%，库存继续快速上升；比年初增加 358 万吨，上升 116.2%；比上年同期增加 77 万吨，上升 13.1%。

4、SMM：春节假期早到晚退，1 月铜板带开工率大幅下滑，据 SMM，经济处于下行周期伴随的需求低迷和 2023 年 1 月的春节假期提早，均对中国铜板带企业生产造成预期之外的冲击。2023 年 1 月份铜板带开工率为 53.67%，较此前预期的 63.69%更低 10.02 个百分点。

5、WBMS：2022 年 1-11 月全球精炼铜市场供应短缺 821294 吨，世界金属统计局（WBMS）公布的最新数据报告显示，2022 年前 11 个月，全球精炼铜产量为 22796019 吨，表现消费量为 23617313 吨，全球精炼铜市场供应短缺 821294 吨。2022 年 11 月全球精炼铜产量为 2243435 吨，表观消费量为 2380682 吨。2021 年前 11 个月全球精炼铜市场供应短缺 372611 吨，全年供应短缺 472580 吨。

6、WBMS:2022 年 1-11 月全球原铝供应短缺 280431 吨,世界金属统计局(WBMS)公布的最新数据报告显示,2022 年前 11 个月,全球原铝产量为 62490672 吨,表观消费量为 62771103 吨,全球原铝市场供应短缺 280431 吨。2022 年 11 月全球精炼铝产量为 5751107 吨,表观消费量为 5827184 吨。2021 年前 11 个月全球原铝市场供应短缺 1104966 吨,全年供应短缺 1161450 吨。

7、WBMS:2022 年 1-11 月全球精炼铅市供应短缺 86617 吨,世界金属统计局(WBMS)公布的最新报告显示,2022 年前 11 个月,全球精炼铅产量为 13497217 吨,表观消费量为 13583834 吨,全球精炼铅市场供应短缺 86617 吨。2022 年 11 月全球精炼铅产量为 1294502 吨,表观消费量为 1256776 吨。2021 年前 11 个月全球精炼铅市场供应短缺 116577 吨,全年供应短缺 131854 吨。

8、WBMS:2022 年 1-11 月全球精炼锌市供应过剩 214469 吨,世界金属统计局(WBMS)公布的最新报告显示,2022 年前 11 个月,全球精炼产量为 12660485 吨,表观消费量为 12446016 吨,全球精炼锌市场供应过剩 214469 吨。2022 年 11 月全球精炼锌产量为 1181562 吨,表观消费量为 1221658 吨。2021 年前 11 个月全球精炼锌市场供应短缺 129378 吨,全年供应短缺 94883 吨。

9、WBMS:2022 年 1-11 月全球精炼镍市供应短缺 58218 吨,世界金属统计局(WBMS)公布的最新报告显示,2022 年前 11 个月,全球精炼产量为 2716671 吨,表观消费量为 2774889 吨,全球精炼镍市场供应短缺 58218 吨。2022 年 11 月全球精炼镍产量为 274192 吨,表观消费量为 280631 吨。2021 年前 11 个月全球精炼镍市场供应短缺 131916 吨,全年供应短缺 146828 吨。

10、WBMS:2022 年 1-11 月全球精炼锡市供应短缺 14362 吨,世界金属统计局(WBMS)公布的最新报告显示,2022 年前 11 个月,全球精炼锡产量为 314274 吨,表观消费量为 328636 吨,全球精炼锡市场供应短缺 14362 吨。2022 年 11 月全球精炼锡产量为 30886 吨,表观消费量为 32919 吨。2021 年前 11 个月全球精炼锡市场供应短缺 1157 吨,全年供应过剩 1850 吨。

宏观及化工市场情况

1、美国 1 月 CPI 同比上涨 6.4% 高于市场预期,美国 1 月 CPI 同比上涨 6.4%,创 2021 年 10 月以来最小增幅,预估上涨 6.2%,前值为上涨 6.5%。美国 1 月 CPI 环比上涨 0.5%,创 2022 年 6 月以来最大增幅,预估上涨 0.5%,前值为下降 0.1%。美国 1 月未季调核心 CPI 同比上涨 5.6%,创 2021 年 12 月以来最小增幅。

2、欧佩克月报:2023 年全球经济增长预测为 2.6%,欧佩克月报显示,2023 年全球经济增长预测为 2.6%,此前预测为 2.5%。将 2023 年欧元区经济增长预期从 0.4%上调至 0.8%。

3、欧佩克月报：2023 年全球原油需求增速预测为 230 万桶/日，欧佩克月报显示，2023 年全球原油需求增速预测为 230 万桶/日，此前预计为 222 万桶/日。将俄罗斯 2023 年石油产量预测从 1018 万桶/日下调至 1013 万桶/日。

4、OPEC：全球石油需求 2022 年底超过疫情前水平，今年将再上一层楼，OPEC 表示，全球石油需求在 2022 年最后三个月超越了疫情之前的水平，随着中国疫情防控措施，预计今年需求将进一步增长。OPEC 称，2022 年四季度全球石油需求达到 1.0117 亿桶，高于 2019 年同期时的 9916 万桶/日。

5、百年建筑：2 月 15 日全国工地开复工率为 76.5%，同比提升 6.9 个百分点，百年建筑网于 2 月 11 日-2 月 14 日组织第三轮施工项目复工调研，样本数量为 12220 个工程项目。数据显示，2 月 14 日止，全国施工企业开复工率为 76.5%，较上期提升 38.1 个百分点，同比去年(农历正月廿四,下同)提升 6.9 个百分点；劳务到位率 68.2%，较上期提升 24.9 个百分点，同比去年下降 2.5 个百分点。

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。