

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 2 月 20 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：焦煤 2305 涨 2.18%、沪锌 2303 涨 2.17%和焦炭 2305 涨 1.71%；跌幅前三：原油 2304 跌 2.44%、沥青 2306 跌 2.20%和液化气 2303 跌 1.38%。

农产品市场情况

1 截至 2 月 1 日,2022/2023 年度巴基斯坦籽棉累计上市量折皮棉同比减少 35.8%，据中棉行协海外棉纺织市场观察 202306 期，据巴基斯坦棉花加工协会数据，截至 2 月 1 日，2022/2023 年度籽棉累计上市量折皮棉约 73.8 万吨，较去年同期同比减少 35.8%，整体处于近年最低水平，其中该国信德省籽棉上市量同比降幅尤其突出，旁遮普省的表现也低于预期。巴基斯坦纱厂反映，信德省南部早播棉区已着手备耕备播，2022/2023 年度籽棉交售也即将结束，巴基斯坦棉花总产量或低于美国农业部的预测。

2、兵团棉种企业加强生产保障春耕，据兵团日报，连日来，兵团南疆最大的棉种加工企业-新疆塔里木河种业股份有限公司阿拉尔种子加工厂日均加工“塔河 2 号”“新陆中 82 号”等南疆师市主推棉种近 70 吨，截至目前已完成生产任务的 75%。新疆创锦种业有限公司、新疆锦棉种业科技股份有限公司等兵团大型种子加工企业开足马力生产优质棉种，保障种植户春播用种需求；各植棉师市早部署、早行动，多部门联动做好棉花优良品种推荐工作；兵团种子管理总站对种子加工企业及销售市场进行严格检查，从源头保障棉种质量。

3、中国棉花购销周报：截至 2023 年 2 月 16 日，全国新棉销售率为 41.3%，同比提高 9.4 个百分点，据国家棉花市场监测系统对 14 省区 46 县市 900 户农户调查数据显示，截至 2023 年 2 月 16 日，全国新棉采摘基本结束；全国交售率为 98.9%，同比下降 0.5 个百分点，较过去四年均值持平，其中新疆交售基本结束。另据对 60 家大中型棉花加工企业的调查，截至 2 月 16 日，全国加工率为 96.0%，同比下降 2.3 个百分点，较过去四年均值下降 2.8 百分点，其中新疆加工 96.4%；全国销售率为 41.3%，同比提高 9.4 个百分点，较过去四年均值下降 6.3 个百分点，其中新疆销售 40.6%。按照国内棉花预计产量 613.8 万吨(国家棉花市场监测系统 2022 年 11 月份预测)测算，截至 2 月 16 日，全国累计交售籽棉折皮棉 607.3 万吨，同比增加 30.4 万吨，较过去四年均值增加 22.6 万吨，其中新疆交

售 563.4 万吨；累计加工皮棉 582.8 万吨，同比增加 15.7 万吨，较过去四年均值增加 5.5 万吨，其中新疆加工 543.1 万吨；累计销售皮棉 250.7 万吨，同比增加 67.0 万吨，较过去四年均值减少 28 万吨，其中新疆销售 228.9 万吨。

4、2022 年新疆兵团棉花产量创历史新高，据中国新闻网，从新疆生产建设兵团 16 日召开的新闻发布会上获悉，2022 年新疆兵团棉花产量创历史新高。2022 年新疆兵团棉花播种面积 1275.88 万亩，比上年下降 2.2%；棉花总产量 215.40 万吨，增长 3.4%，创历史新高，占全国的比重达 36.0%。其中，棉花单产近每亩 169 公斤，棉花质量进一步提升。

5、纱线景气指数：截止 2 月 19 日当周中国纱线景气指数为 20，前值 16，去年同期为 32，据找纱网，上周（2023.2.13-2023.2.19）纱线成交景气指数为 20，前值 16，去年同期为 32；纯棉纱成交景气指数为 16，前值为 16，去年同期为 32；混纺纱成交景气指数为 10，前值 8，去年同期为 32。

金属市场情况

1、SMM：焦炭第三轮降价或于下周开始落地执行，据 SMM，尽管钢厂对焦炭的需求有所增加，且自身经营状态改善，但由于后续市场仍有较大不确定性，对焦炭仍有压价意向；焦企方面因为成本的下降，生产积极性提高，并对焦炭第三轮降价接受程度提高。目前焦炭供需相对平衡，焦企入炉煤成本的下降对焦炭价格是更为重要的因素，叠加市场走势仍不明朗，下周焦炭第三轮降价或开始落地执行。

2、全国社会主流地区铜库依旧小幅垒库，供需双方仍存拉锯，据 SMM，数据显示，全国社会主流地区铜库存环比周一增加 0.91 万吨至 32.54 万吨，较上周五增加 1.25 万吨，依旧表现小幅垒库。进口窗口难以打开，冶炼厂大贴水出货意愿较低，contango 有逐渐扩大迹象限制现货贴水的扩大，且接近贴水百元每吨仍是贸易商的收货意向，供需双方在此仍存拉锯。

3、Mysteel：生产基本恢复正常，硅铁企业与日均产量微降，大部分厂家生产基本恢复到正常水平，下游利润及需求的恢复速度等主导行情的关键。据 Mysteel，本周 136 家独立硅铁企业开工率下降 0.15%至 45.45%，日均产量为 17078 吨，较上期减少 275 吨，均处于近 7 个月高位。

4、First Quantum：可能于 2 月 23 日停止 Cobre Panama 铜矿的运营，据外媒，加拿大第一量子矿业公司（First Quantum Minerals）表示，在政府暂停其在巴拿马港口的装载许可后，该公司可能于 2 月 23 日停止 Cobre Panama 铜矿的运营，因为该公司的铜储存容量接近“临界点”。该公司表示，巴拿马海事当局上个月停止了其装载作业，原因是该公司称其规模校准不当。该公司此前曾表示，下周可能会耗尽产能，但这是首次给出停止运营的日期。2022 年 Cobre Panama 铜产量为 35 万吨，同比增长 5.7%。

5、LME 有色金属现货升贴水，2 月 20 日 LME0-3 铜贴水 37.25 美元/吨，LME0-3 铝贴水 41 美元/吨，LME0-3 铅贴水 8.75 美元/吨，LME0-3 锌升水 27.75 美元/吨，LME0-3 锡贴水 197 美元/吨，LME0-3 镍贴水 222 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、美国副国务卿：美国及七国集团将对俄实施新一轮制裁，俄罗斯卫星通讯社当地时间 16 日报道称，美国副国务卿纽兰日前表示，美国及七国集团将在 24 日对俄罗斯实施新一轮大规模制裁。此轮制裁目标包括对已经施加过制裁的领域追加制裁，还包括用于俄罗斯国防工业的科技及设备。另外，此轮制裁还将涉及银行业。

2、2 月 LPR 报价出炉：1 年期和 5 年期均维持不变，中国 2 月 1 年期贷款市场报价利率（LPR）报 3.65%，上月为 3.65%；5 年期以上 LPR 报 4.3%，上月为 4.3%。

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。