

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 3 月 13 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：白银 2306 涨 2.38%、玻璃 2305 涨 2.20%和焦煤 2305 涨 1.66%；跌幅前三：沪镍 2304 跌 2.65%、生猪 2305 跌 2.57%和棉纱 2305 跌 2.05%。

农产品市场情况

1、中棉协：2 月调查 2023 年全国植棉意向同比下降 3.7%，2023 年 2 月，中国棉花协会对全国 10 个产棉省、区和新疆生产建设兵团共 1975 个定点农户进行了第二期 2023 年植棉意向调查。调查结果显示：2023 年意向植棉面积较第一期调查进一步下降。本次调查全国植棉意向面积为 4211.96 万亩，同比减少 3.7%，降幅较上期扩大 2.7 个百分点。其中新疆地区植棉意向面积相对稳定，同比微降 0.5%，与上期基本持平；内地棉区由于 2022 年交售价格同比下降较多、植棉成本增加，棉花收益同比大幅降低，同时较新疆棉区相比没有补贴，因此内地棉农植棉积极性继续下降。黄河流域和长江流域植棉意向面积同比分别下降 17.8%和 30.3%，较上期分别扩大 6.6 和 23.1 个百分点。被调查的棉农中，15.7%农户植棉意向不明；与去年持平的占比最多，为 66.1%；准备减少植棉面积的占 15.0%；准备增加的占 3.2%。

2、中棉协：2 月调查 2023 年新疆地区植棉意向同比下降 0.5%，2023 年 2 月，中国棉花协会对全国 10 个产棉省、区和新疆生产建设兵团共 1975 个定点农户进行了第二期 2023 年植棉意向调查。调查结果显示：新疆棉区 2023 年植棉意向面积为 3768.42 万亩，同比下降 0.5%，与上期基本持平。被调查户中与去年面积持平的占 94%，准备减少面积的占 2.1%，准备增加面积的占 1.2%；目前仍徘徊观望的占 2.7%。据中国棉花协会调查，2022 年新疆植棉收益平均每亩仅为 58.4 元（不含目标价格补贴），同比下降 97.1%，植棉面积仍基本保持稳定的主要原因有，一是稳定的棉花目标价格政策对植棉收益有保障；二是棉花种植相对其它作物机械化程度高，降低了人工成本。部分地区植棉意向下降，主要是由于当地水资源减少、水价上调导致用水成本增加，同时部分非宜棉地区调减了棉花种植。种植意向徘徊的主要原因是 2022 年棉花补贴金额尚未拨付到位，2023 年新一轮目标价格政策尚未公布，棉农心里没底，种植意向不明确。

3、棉花公检：截至 3 月 12 日 2022 年度全国棉花累计公检 587.65 万吨，较前一日增加 1.61 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 3 月 12 日，2022 年棉花年度全国共有 1073 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 26059607 包，共 587.65 万吨，较前一日增加 1.61 万吨，同比增加 9.2%，其中新疆检验量 25625239 包，共 577.93 万吨，较前一日增加 1.61 万吨；内地检验量为 434368 包，共 9.72 万吨。

4、新棉加工：截止 3 月 12 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 597.59 万吨，较上一日增加 1.47 万吨，据全国棉花交易市场，截止 3 月 12 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 597.59 万吨，较上一日增加 1.47 万吨，较去年同期增加 68.26 万吨，同比增幅 12.9%。

金属市场情况

1、七地锌锭库存总量为 18.27 万吨，较本周一减少 0.22 万吨，据 SMM 调研，截至 3 月 10 日，七地锌锭库存总量为 18.27 万吨，较上周五减少 0.14 万吨，较本周一减少 0.22 万吨，国内库存录减。其中上海市场，本周市场锌价区间震荡，下游采购情绪并无明显提振，出库量尚可。而由于下半周秦锌及麒麟等品牌陆续到货，市场到货增加，带动上海小幅累库；广东市场，周内市场到货环比上周明显增强，入库量增加 2400 吨左右。而下游出库亦环比走强，企业在订单尚可的情况下，逢低补库，采购强度的支撑下带动本周市场去库；天津市场，两会结束后，部分企业纷纷复工，需求明显走强，市场出库力度尚可。而在到货偏弱弱的情况下，天津本周去库；总体来看，原沪粤津三地库存减少 0.2 万吨，全国七地库存减少 0.22 万吨。

2、2 月有色产业需求同环比恢复，供强需弱格局仍存，据 Mysteel，2 月铜和铝的下游需求快速恢复，而铜铝铅的供应增长有限，有些品种的产量还出现下滑，但是依旧呈供强需弱的格局。电解铜和电解铝的现货库存基本保持增长趋势，节后去库时间较晚，而原生铅锭的库存减少明显。

3、LME 有色金属现货升贴水，3 月 13 日 LME0-3 铜贴水 20 美元/吨，LME0-3 铝贴水 49.75 美元/吨，LME0-3 铅贴水 1.5 美元/吨，LME0-3 锌升水 17.75 美元/吨，LME0-3 锡贴水 180 美元/吨，LME0-3 镍贴水 194 美元/吨。

4、2022 年新疆电解铝产量 599 万吨，同比增长 2.1%，据中国有色金属工业协会铝业分会，截至目前，新疆电解铝产能 653 万吨/年。2022 年，新疆电解铝产量 599 万吨，同比增长 2.1%，产量占比 14.9%，仅次于山东、内蒙古，排名全国第三。目前，新疆铝水就地转化率超过 60%，配套阳极炭素产能 357 万吨/年。新疆煤炭资源丰富，尽管近年来当地煤炭价格也明显上涨，但其电解铝生产成本相对国内其他地区仍最具竞争力。

宏观及化工市场情况

1、央行：2月新增人民币贷款1.81万亿元，央行数据显示，2月份人民币贷款增加1.81万亿元，同比多增5928亿元。分部门看，住户贷款增加2081亿元，其中，短期贷款增加1218亿元，中长期贷款增加863亿元；企（事）业单位贷款增加1.61万亿元，其中，短期贷款增加5785亿元，中长期贷款增加1.11万亿元，票据融资减少989亿元；非银行业金融机构贷款增加173亿元。

2、央行：2月份人民币存款增加2.81万亿元 同比多增2705亿元，中国央行数据显示，2月份人民币存款增加2.81万亿元，同比多增2705亿元。其中，住户存款增加7926亿元，非金融企业存款增加1.29万亿元，财政性存款增加4558亿元，非银行业金融机构存款减少5163亿元。2月末，外币存款余额8828亿美元，同比下降16.2%。2月份外币存款减少50亿美元，同比多减347亿美元。

3、美国2月非农就业人数增加31.1万，预估为增加22.5万，前值为增加51.7万。

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。