

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 4 月 20 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：玻璃 2309 涨 3.58%、乙二醇 2309 涨 1.12%和沪铝 2306 涨 1.03%；跌幅前三：纯碱 2309 跌 6.01%、焦煤 2309 跌 4.36%和焦炭 2309 跌 3.45%。

农产品市场情况

1、棉花使用量稳定，据中国棉花网，4 月 17 日，中国棉花网一行继续在棉纺产业下游调研，一家服装的品牌企业表示，根据观察和了解，未来棉花使用量不会有大的变化，由于棉花纤维可塑性不高，消费市场不会有大的变化，长期看用量不会增长，甚至是微降的趋势。现在企业产品都是混纺面料组成，棉花成分占比不高，由于服装拼的是产品卖点，纯棉服饰受到纤维特性的制约，产品在功能性方面的科技创新及提升不足，目前纯棉服饰已经不是市场的主流产品，仅在一些婴幼儿及内衣领域，可能会受到消费者的关注。

2、新棉加工：截止 4 月 19 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 621.98 万吨，较上一日增加 0.16 万吨，据全国棉花交易市场，截止 4 月 19 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 621.98 万吨，较上一日增加 0.16 万吨，较去年同期增加 90.66 万吨，同比增幅 17.1%。

3、棉花公检：截至 4 月 19 日 2022 年度全国棉花累计公检 625.21 万吨，较前一日增加 0.59 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 4 月 19 日，2022 年棉花年度全国共有 1074 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 27725087 包，共 625.21 万吨，较前一日增加 0.59 万吨，同比增加 15.4%，其中新疆检验量 27245248 包，共 614.48 万吨，较前一日增加 0.53 万吨；内地检验量为 479839 包，共 10.73 万吨。

金属市场情况

1、必和必拓、安托法加斯塔呼吁就智利铜矿开采权提议进行更多对话，据外媒，必和必拓和 Antofagasta Minerals 周二呼吁加强政府对话，以防止一个有争议的铜矿开采特许权使用费项目影响竞争力。必和必拓美洲业务主管 Rag Udd 在圣地亚哥举行的世界铜业大会 (World Copper Conference) 的一个小组讨论会上表示，“我们尊重与当局的对话，但与必和必拓开展业务的其他司法管辖区相比，拟议的特许权使用费水平将使智利处于缺乏竞争力的地位。”安托法加斯塔执行

总裁阿里加达(Ivan Arriagada)说,最新的调整将总税负最高提高到48%,而澳大利亚和秘鲁等竞争对手的税率为41%。

2、硅业分会:本周硅料市场维持缓跌走势 成交相对清淡,中国有色金属工业协会硅业分会:本周国内单晶复投料价格区间在18.0-19.5万元/吨,成交均价为19.24万元/吨,周环比降幅为2.73%;单晶致密料价格区间在17.8-19.3万元/吨,成交均价为19万元/吨,周环比降幅2.71%。本周硅料市场维持缓跌走势,成交相对清淡,有新订单成交的企业数量在6家,多数二线企业基本签完本月订单。

3、力拓一季度皮尔巴拉铁矿石产量7930万吨,力拓一季度皮尔巴拉铁矿石产量7930万吨;一季度皮尔巴拉铁矿石发货量8250万吨;一季度精炼铜产量13.07万吨,分析师预期16.0353万吨;仍然预测全年铝土矿产量5400万至5700万吨,分析师预期5508万吨。

4、INSG:2月全球镍市供应过剩2.08万吨,据外媒,国际镍业研究小组(INSG)周三公布的数据显示,2023年2月,全球镍市供应过剩20800吨,去年同期为供应短缺1700吨。2023年1月,全球镍市供应过剩23200吨。

5、WBMS:2023年2月全球精炼铅供应短缺1.55万吨,世界金属统计局(WBMS)公布的最新报告显示,2023年2月全球精炼铅产量为125.44万吨,消费量为126.99万吨,供应短缺1.55万吨。2月全球铅矿产量为46.04万吨。

6、WBMS:2023年2月全球锌市供应过剩2.22万吨,世界金属统计局(WBMS)公布的最新报告显示,2023年2月全球锌板产量为113.11万吨,消费量为110.89万吨,供应过剩2.22万吨。2月全球锌矿产量为101.65万吨。

7、WBMS:2023年2月全球精炼锡供应过剩0.39万吨,世界金属统计局(WBMS)公布的最新报告显示,2023年2月全球精炼锡产量为2.88万吨,消费量为2.49万吨,供应过剩0.39万吨。2月全球锡矿产量为2.43万吨。

8、WBMS:2023年2月全球原铝供应过剩30.48万吨,世界金属统计局(WBMS)公布的最新报告显示,2023年2月全球原铝产量为565.07万吨,消费量为534.59万吨,供应过剩30.48万吨。

9、WBMS:2023年2月全球精炼镍供应过剩0.58万吨,世界金属统计局(WBMS)公布的最新报告显示,2023年2月全球精炼镍产量为23.19万吨,消费量为22.61万吨,供应过剩0.58万吨。2月全球镍矿产量为26.82万吨。

10、WBMS:2023年2月全球精炼铜供应短缺5.61万吨,世界金属统计局(WBMS)公布的最新报告显示,2023年2月全球精炼铜产量为205.55万吨,精炼铜消费量为211.16万吨,供应短缺5.61万吨。2月全球铜矿产量为169.02万吨。

11、LME 有色金属现货升贴水,4月20日LME0-3铜贴水17.75美元/吨,LME0-3铝贴水17.6美元/吨,LME0-3铅升水22.5美元/吨,LME0-3锌贴水7.75美元/吨,LME0-3锡升水193美元/吨,LME0-3镍贴水131美元/吨。

12、Antofagasta 一季度铜产量环比下降 25.4%，据外媒，智利矿业公司

Antofagasta 周三表示，3 月当季铜产量较前一季度下降，因水资源供应减少且矿石品位降低。这家在伦敦上市的集团表示，第一季度铜产量为 145.900 吨，较去年第四季度下降 25.4%，原因是其 Centinela 矿矿石品位下降，以及旗舰矿 Los Pelambres 的运营受到智利干旱缺水的影响。不过，产量较上年同期增长了 5.1%。

13、力拓一季度铝土矿产量同比减 11%，力拓公司公布的 2023 年第一季度报告显示，一季度铝土矿产量为 1208.9 万吨，环比减 8%，同比减 11%，Weipa 作业受到年度雨季高于平均水平的降雨影响，导致矿井通道减少。Weipa 和 Gove 的设备停机也影响生产。仍然预测全年铝土矿产量 5400 万至 5700 万吨；氧化铝产量为 186 万吨，环比减 4%，同比减 2%。昆士兰氧化铝有限公司（QAL）的计划外停电和澳大利亚 Yarwun 的工厂可靠性问题影响产量，但加拿大魁北克省 Vaudreuil 炼厂的产量高于上一季度。

14、力拓一季度铝产量同比增 7%，力拓公司公布的 2023 年第一季度报告显示，一季度铝产量为 78.5 万吨，环比持平，同比增加 7%，产量增加受益于 Kitimat 冶炼厂的持续扩建。Boyne 和 Kitimat 冶炼厂的恢复工作正在按计划进行，预计将于今年晚些时候完成全面升级。公司所有其他冶炼厂在本季度继续表现稳定。2023 年铝土矿、氧化铝和原铝产量指导不变，铝土矿为 5400–5700 万吨，氧化铝为 770–800 万吨，原铝为 310–330 万吨。

宏观及化工市场情况

1、4 月 LPR 报价出炉：1 年期和 5 年期利率连续第 8 个月维持不变，中国 4 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%，均为连续 8 个月维持不变。

2、欧元区 3 月 CPI 终值同比增长 6.9%，预期增长 6.9%，前值增长 6.9%；3 月 CPI 环比增长 0.9%，预期增长 1.1%，前值增长 0.9%。

3、英国 3 月 CPI 同比上升 10.1%，预期上升 9.8%；3 月 CPI 环比上升 0.8%，预期上升 0.5%，前值上升 1.1%。

4、瑞银把中国 2023 年 GDP 增速预期从 5.4%上调至 5.7%。

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。