

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 4 月 21 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：乙二醇 2309 涨 2.16%、白糖 2307 涨 1.65%和生猪 2307 涨 1.57%；跌幅前三：铁矿石 2309 跌 4.82%、沥青 2307 跌 3.52%和焦煤 2309 跌 3.51%。

农产品市场情况

1、棉纺织企业经营改善，行业运行持续向好，据中棉行协发布的 3 月中国棉纺织行业月度分析报告（经济指标篇），中国棉纺织行业协会跟踪的重点企业数据显示，2023 年一季度，我国棉纺织行业主要经济指标持续恢复向好发展。1、2023 年 1-3 月，“重点企业”工业总产值累计同比下降 4.24%，比 1-2 月份收窄 3.66 个百分点，工业生产用电量累计同比下降 9.12%，比 1-2 月份收窄 3.92 个百分点。2、1-3 月，“重点企业”主营业务收入累计同比下降 5.39%，比 1-2 月份收窄 0.81 个百分点。3、随着销售逐步的回升，企业的经营效益不断改善。截至 3 月份，“重点企业”利润率与去年同期基本持平，相比 1 月份回升 3.93 个百分点。同时，企业亏损面持续减少。1-3 月份，“重点企业”亏损面 44.81%，比 1 月份减少 10.25 个百分点。4、当前世界经济增长乏力，美欧金融业动荡，同时地缘政治风险依然存在，我国棉制纺织品服装出口面临一定压力。1-3 月，“重点企业”出口交货值累计同比下降 14.95%，降幅比 1-2 月份加深 4.24 个百分点。

2、新疆阿瓦提县 135 万亩棉花播种工作有序展开，据中国棉花网，随着气温逐渐回升，新疆阿瓦提县积极引导农民抓住有利墒情，加快播种进度，为今年的增产增收打好基础。

据了解，阿瓦提县今年计划种植棉花 135 万亩左右，目前已经播种完成 6 万余亩。在不断提升农机作业现代化、智能化水平的基础上，县乡两级农技人员及时深入田间地头，为农户整地、播种等工序提供全方位的机械化技术服务，引导农民抓住当前有利气候，加快播种进度，促进棉花产业由量向质转变，全力保障棉花播种工作顺利完成。

3、2022 年美国棉花零售使用量萎缩，据中国棉花网，美国农业部经济研究服务处于 4 月发布的报告称，2022 年美国棉花零售使用量（消费者对棉花产品使用量）减少至 91 亿磅，同比下降 8%。此前，2021 年美国零售棉花使用量同比增长

近 30%。然而，2022 年美国对棉花产品的零售需求下滑至接近疫情前的趋势，但仍是十多年来的第二高水平。尽管美国棉花零售使用量的每个组成部分——棉纺厂的使用、产品出口和产品进口——在 2022 年有所下降，但进口下降幅度明显更大，并导致了美国棉花零售使用量的减少。因此，美国人均棉花零售使用量从 2021 年的近 30 磅下降到 2022 年的 27.5 磅。

4、USDA：截至 4 月 13 日当周 2022/2023 年度美国陆地棉出口净销售 6.21 万包，比前一周下降 57%，据 USDA 最新数据，截止 4 月 13 日当周，2022/2023 年度陆地棉净销售 62100 包，比前一周下降 57%，比前 4 周的平均水平下降 72%。增加的主要是孟加拉国（27700 包）、巴基斯坦（18200 包）、中国（9500 包）、越南（5900 包）和印度尼西亚（4600 包），韩国（-9200 包）和新加坡（-1900 包）。2023/2024 年度陆地棉净销售为 38000 包，主要来自巴基斯坦（12300 包）、墨西哥（10400 包）、土耳其（7500 包）、越南（3100 包）和印度尼西亚（2200 包）。周度出口装船量为 289800 包，比前一周下降 13%，比前 4 周平均水平下降 3%。目的地主要是越南（72200 包）、中国（64100 包）、土耳其（51700 包）、巴基斯坦（38600 包）和印度尼西亚（15800 包）。2022/2023 年度皮马棉的净销售为 25200 包，比前一周下降 22%，但比前 4 周的平均水平高 48%。增长主要来自中国（10800 包）、印度（10000 包）、越南（3000 包）、印度尼西亚（700 包）和孟加拉国（400 包）。周度出口装船量为 16800 包，创市场年度新高，比前一周增长 90%，明显高于前 4 周的平均水平。目的地主要是越南（5200 包）、印度（3500 包）、中国（2900 包）、秘鲁（1300 包）和埃及（1300 包）。

5、新棉加工：截止 4 月 20 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 622.06 万吨，较上一日增加 0.08 万吨，据全国棉花交易市场，截止 4 月 20 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 622.06 万吨，较上一日增加 0.08 万吨，较去年同期增加 90.73 万吨，同比增幅 17.1%。

6、棉花公检：截至 4 月 20 日 2022 年度全国棉花累计公检 625.51 万吨，较前一日增加 0.30 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 4 月 20 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 27738344 包，共 625.51 万吨，较前一日增加 0.30 万吨，同比增加 15.4%，其中新疆检验量 27258280 包，共 614.77 万吨，较前一日增加 0.29 万吨；内地检验量为 480064 包，共 10.74 万吨。

金属市场情况

1、力拓一季度综合铜产量同比持平，下调全年铜产量预期，力拓公司 2023 年第一季度报告显示，公司综合铜产量为 14.5 万吨，同比持平。其中，Kennecott 铜产量同比减 36%至 3.03 万吨，由于该时期创纪录的降雪和 3 月份传送带故障的综合影响，产量较低。选矿厂预计将以较低的速度运行，直至 2023 年第三季

度;Escondida 铜产量同比增 6%至 7.23 万吨,归因于该矿产量恢复到正常水平;Oyu Tolgoi 开采的铜产量在 100%的基础上同比增加 41%,在此期间,首次实现了可持续的地下生产。公司下调全年矿产铜产量预期,指导目标从 65-71 万吨变为 59-64 万吨,维持精炼铜产量预期为 18-21 万吨。

2、全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存 111.84 万吨,周环比下降 5.67%,据 Mysteel,截至 4 月 20 日,全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存 111.84 万吨,周环比下降 5.67%。其中冷轧不锈钢库存总量 59.32 万吨,周环比下降 10.70%,热轧不锈钢库存总量 52.52 万吨,周环比上升 0.74%。本期全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会库存呈现五连降,且降库的幅度在不断拉大,主要体现在冷轧资源上。周内冷轧到货依旧偏少,去库一部分为代理结算提货,另一部分表现为资源的实际消化,在行情变动较大的情况下,下游终端企业有部分的采购操作,整体交投氛围均较前期有所好转。

3、硅业分会:供应增量超过需求增量 本周硅片价格延续跌势,据中国有色金属工业协会硅业分会 20 日消息,本周硅片价格延续跌势。M10 单晶硅片(182 mm /150 μ m)价格区间在 6.38-6.5 元/片,成交均价降至 6.41 元/片,周环比降幅为 0.16%;G12 单晶硅片(210 mm/150 μ m)成交均价维持在 8.05 元/片,周环比持平。本周硅片价格延续跌势的原因是供应增量超过需求增量。

4、Antofagasta: 预计今年铜市场波动剧烈 供应略有短缺,智利安托法加斯塔矿业公司 Antofagasta 首席执行官表示,预计今年铜市场波动剧烈,供应略有短缺,任何意料之外的产量冲击都将推高铜价。

5、力拓今年一季度皮尔巴拉铁矿发运量为 8250 万吨 同比上升 16%,力拓公布 2023 年第一季度生产业绩。其中,皮尔巴拉铁矿产量为 7930 万吨(100%权益基础),同比上升 11%。皮尔巴拉铁矿发运量为 8250 万吨(100%权益基础),同比上升 16%,并创一季度发运量新纪录。铝土矿产量为 1210 万吨,同比下降 11%。原铝产量为 78.5 万吨,同比上升 7%。矿产铜的产量为 14.5 万吨(合并基础),与 2022 年第一季度持平。高钛渣产量为 28.5 万吨,同比上升 4%。

6、智利国家铜业公司董事长:公司未来 4-5 年恐怕都无法恢复 2021 年那样的产量,智利国家铜业公司(Codelco)董事长表示,公司未来 4-5 年恐怕都无法恢复 2021 年那样的产量;公司铜产量直至 2024 年恐怕都会维持在低位;2023 年一季度,公司产量濒临业绩指引区间的低端。

7、必和必拓第三财季西澳洲总体铁矿石发货量 6660 万吨,必和必拓第三财季西澳洲总体铁矿石发货量 6660 万吨;第三财季铜产量 40.59 万吨;维持全年可归属的矿石产量预期在 2.49 亿-2.60 亿吨不变;维持全年铜产量预期在 164 万-183 万吨不变。

8、库存降至十年低位 工业金属板块配置价值显现,多种工业金属库存降至十年来低位。2023 年以来,全球铜库存持续下降。截至 4 月 18 日,伦敦金属交易所

(LME)铜库存为5.31万吨,为2013年以来最低位附近。从二级市场表现看,A股工业金属指数震荡走高,4月19日盘中创下近一年新高。截至4月20日收盘,工业金属指数今年以来累计涨幅达到19.9%,超过同期上证指数10.91个百分点。

9、IAI:3月全球铝产量同比增长0.5%至577.2万吨,国际铝业协会(IAI)周四公布的数据显示,3月全球原铝产量同比增长0.5%至577.2万吨。IAI表示,中国3月原铝产量估计为338.7万吨。

宏观及化工市场情况

1、贝壳研究院:4月百城首套主流房贷利率平均为4.01% 较上月微降1BP,贝壳研究院监测显示,2023年4月贝壳百城首套主流房贷利率平均为4.01%,较上月微降1BP;二套主流房贷利率平均为4.91%,与上月持平。4月首二套主流房贷利率较去年同期分别回落116BP和54BP。首套住房贷款利率政策动态调整机制下,首套利率回调,二套利率保持不变,4月首二套房贷利率价差扩大至90BP。另外,4月百城银行平均放款周期为21天,与上月持平,保持2019年以来最快的放款速度。(财联社记者 高萍)

2、央行:一季度房地产贷款增长呈上升态势,人民银行4月20日举行2023年一季度金融统计数据有关情况新闻发布会,央行调查统计司司长、新闻发言人阮健弘在会上表示,今年一季度,人民币贷款增加10.6万亿元,同比多增2.27万亿元。这表明了今年一季度金融体系对实体经济的信贷支持力度是比较强的。从人民银行的调查问卷看,今年一季度贷款总体需求指数是78.4%,比上季度高了18.9个百分点。从行业投向看,新增贷款主要投向制造业、基础设施建设、服务业等重点领域,房地产贷款增长呈上升态势。

3、美国上周首次申领失业救济人数为24.5万人,预估为24万人,前值为23.9万人。

4、美国4月费城联储制造业指数为-31.3,创2020年5月以来新低,预估为-19.3,前值为-23.2。

5、美联储哈克:需要进一步收紧政策来应对高通胀,美联储哈克称,需要“进一步收紧政策”来应对高通胀;加息结束后,美联储将需要在一段时间内维持利率稳定;预计银行业压力将导致信贷条件收紧,预计通胀今年将降至3%-3.5%。

6、美联储博斯蒂克:倾向于再来一次加息,然后暂停,美联储博斯蒂克表示,预计美国通胀到2023年年底将回落至3.5%-4.0%的区间;政策已进入限制性区间,有效但存在滞后效应;倾向于再来一次加息,然后暂停。

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。