

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 12 月 9 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：铁矿石 2305 涨 4.69%、纯碱 2305 涨 4.14%和苯乙烯 2301 涨 3.82%；跌幅前三：生猪 2301 跌 2.49%、原油 2301 跌 2.45%和低硫燃油 2302 跌 1.41%。

农产品市场情况

1、巴西 2022/23 年度棉花产量料同比增长 18%，据中国棉花网，巴西棉农协会周一公布的数据显示，巴西 2022/23 年度棉花产量料为 295 万吨（皮棉），较上一年度增长 18%，因单产较高。巴西 2022/23 年度棉花种植面积预估为 166 万公顷，比上一年度增长 1.3%。巴西 2022/23 年度棉花出口预计为 220 万吨，上一年度为 180 万吨。

2、USDA：截至 12 月 1 日当周 2022/2023 年度美国陆地棉出口净销售 3.26 万包，据 USDA 最新数据，截止 12 月 1 日当周，2022/2023 年度陆地棉净销售 32600 包，主要销往中国（11000 包）、孟加拉国（7300 包）、土耳其（6500 包）、越南（4300 包）和巴基斯坦（3400 包），泰国（-1700 包）和韩国（-1300 包）。2023/2024 年度净销售为 26400 包，主要销往巴基斯坦（22000 包）和土耳其（4400 包）。周度出口装船量 141100 包，主要出口到中国（59900 包）、巴基斯坦（36200 包）、墨西哥（10000 包）、萨尔瓦多（7000 包）和越南（5600 包）。2022/2023 年度皮马棉的净销售为 1400 包，主要销往中国（1100 包）、泰国（900 包）、危地马拉（600 包）、韩国（300 包）和日本（200 包），德国（-900 包）和印度（-800 包）。2023/2024 年度净销售为 200 包，为销往危地马拉。周度出口装船量 6900 包，主要出口到印度（2600 包）、印度尼西亚（1300 包）、泰国（1000 包）、土耳其（900 包）和中国（900 包）。

3、美棉 ON-call：截止 12 月 2 日当周美棉 3 月末点价主力卖出合约较上周增加，据 CFTC，截至 2022 年 12 月 2 日当周，美棉 ON-call 未点价卖出合约 73020(+458) 张，其中 3 月末点价主力卖出合约 35924(+12) 张，未点价买入合约 15492(+679) 张，总持仓 195039 (+1338) 张。

4、棉花公检：截至 12 月 8 日 2022 年度全国棉花累计公检 150.91 万吨，较前一日增加 4.03 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 12 月 8 日，2022 年棉花年度全国共有 856 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 6684724 包，共 150.91 万吨，较前一日增加 4.03 万吨，同比下降 57.6%，其中新疆检验量 6550831 包，共 147.92 万吨，较前一日增加 3.9 万吨；内地检验量为 133893 包，共 2.99 万吨。

5、新棉加工：截止 12 月 8 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 303.77 万吨，较上一日增加 5.93 万吨，据全国棉花交易市场，截止 12 月 8 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 303.77 万吨，较上一日增加 5.93 万吨，较去年同期减少 89.76 万吨，同比减幅 22.8%。

金属市场情况

1、全国主流市场不锈钢社会库存总量 79.77 万吨，周环比上升 3.13%，据 Mysteel，截至 12 月 8 日，全国主流市场不锈钢新口径社会库存总量 79.77 万吨，周环比上升 3.13%，年同比上升 7.22%。其中冷轧不锈钢库存总量 42.02 万吨，周环比上升 4.66%，年同比下降 0.51%，热轧不锈钢库存总量 37.75 万吨，周环比上升 1.48%，年同比上升 17.38%。本周全国主流市场不锈钢新口径社会库存全系列依然呈现不同程度的增加，主因佛山市场部分钢厂资源集中到货，库存增加明显。而无锡市场及地区性市场周内市场氛围稍有好转，300 系不锈钢资源到货较少，叠加临近年底，大厂资源代理多提前开始结算提货，因此呈现降量。（2022 年 12 月 8 日起，佛山市场不锈钢新口径库存样本由 14 个仓库新增至 21 个仓库。）

2、LME 将维持 2023 年场内交易费用不变，或提高场外交易费，据外媒，伦敦金属交易所（LME）在给会员的一份声明中表示，考虑到具有挑战性的市场环境，交易所将维持 2023 年核心交易和结算费用不变。LME 表示，可能会提高场外交易市场的交易预订费用，这是今年镍交易事件审查中的一个“重点关注领域”。目前，场外交易费用低于场内收费，这可能会激励大家进行场外交易而非场内交易。LME 将提高一些附加费用，但这些费率总体上将低于 2022 年英国 11% 的通胀水平。

3、11 月中国&印尼镍生铁实际产量金属量总计 13.24 万吨，环比减少 2.07%，据 Mysteel 调研统计，2022 年 11 月中国&印尼镍生铁实际产量金属量总计 13.24 万吨，环比减少 2.07%，同比增加 22.78%。中高镍生铁产量 12.5 万吨，环比减少 2.16%，同比增加 23.21%。2022 年 11 月中国镍生铁实际产量金属量 3.45 万吨，环比增加 2.5%，同比增加 0.51%。中高镍生铁产量 2.84 万吨，环比增加 3.15%，同比减少 1.78%；低镍生铁产量 0.61 万吨，环比减少 0.46%，同比减少 5.05%。

4、SMM：11 月铜精矿进口量再创历史单月新高，据 SMM，海关总署数据显示，2022 年 11 月中国铜矿砂及其精矿进口 241.2 万实物吨，同比增加 10.26%，2022 年 1-11 月中国铜矿砂及其精矿进口 2316.9 万实物吨，累计同比增加 8.56%，创历史铜精矿进口单月新高记录。11 月创历史铜精矿进口单月新高记录，理由如下：
1、三季度后期炼厂为应对即将到来的长单谈判占据优势地位而提前布局原料现

货。2、炼厂应冬储需求而提前集中补充铜精矿。3、10月底中色大冶阳新弘盛铜业40万吨粗炼产能项目投入生产，原料需求增加。

5、LME 有色金属现货升贴水，12月9日LME0-3铜贴水18.25美元/吨，LME0-3铝贴水32.74美元/吨，LME0-3铅贴水13.25美元/吨，LME0-3锌升水32.5美元/吨，LME0-3锡升水62美元/吨，LME0-3镍贴水187美元/吨。

6、12月9日日照港铁矿石现货报价上涨，12月9日铁矿石日照港口现货报价上涨，现PB粉61.5%报815涨17，纽曼粉62.5%报829涨17，金布巴粉60.5%报777涨17，罗伊山粉61%报793涨17，卡粉65%报907涨17，超特粉56.5%报665涨10（元/湿吨）。基差方面（2305合约）：与8日收盘价对比，日照港澳大利亚PB粉矿（车板价，61.5%）（换算干湿后）现货升水95.9。

12月9日山西吕梁焦煤报价平稳，12月9日国内焦煤现货主流价格平稳，现吕梁主焦煤（A9.5，V21-23，S0.7，G>85）柳林出厂价2190元/吨。基差方面（2305合约）：与8日午后收盘价对比，焦煤现货贴水368。

12月9日天津港准一级焦现货报价平稳，12月9日国内焦炭现货报价平稳，现天津港准一级冶金焦（A<12.5，S<0.7，CSR>60，M8）平仓价2710元/吨。基差方面（2305合约）：与8日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水392。

宏观及化工市场情况

1、乌克兰 GDP 降幅将超预期，乌克兰央行副行长 Serhiy Nikolaychuk 周四表示，由于能源基础设施的损毁，乌克兰今年的 GDP 降幅将超过预期。他在新闻发布会上称，今年 GDP 的跌幅将比 10 月份的预期更深，明年经济复苏将非常乏力，远低于预期。

2、美国上周首次申领失业救济人数为 23 万人，预估为 23 万人，前值为 22.5 万人。

3、国际金融协会：11 月外资流入中国股市达 85 亿美元，创今年以来新高，据国际金融协会（IIF），11 月外国投资者的新兴市场投资组合规模增加了 374 亿美元，其中固定收益类投资吸引了 144 亿美元，是今年迄今为止最强劲的月度资金流入。11 月流向中国股市的资金也创下今年以来最多，达到 85 亿美元，但中国债市继续出现资金流出，2022 年迄今流出资金总额接近 770 亿美元。

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。

