

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 12 月 30 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：硅铁 2303 涨 3.74%、甲醇 2305 涨 3.55%和棕榈油 2305 涨 2.84%；跌幅前三：生猪 2303 跌 1.55%、花生 2304 跌 1.21%和液化气 2302 跌 0.70%。

农产品市场情况

- 1、**预计棉花消费出现明显的边际回暖仍需时日**，据江苏服装，从服装行业主要原材料的价格走势来看，近期部分原材料价格下降。棉花方面，国内外棉花价格自 2022 年 6 月以来持续下降，一方面受前期干旱天气影响，推动了棉花价格走高；另一方面在全球经济衰退之下，居民对服装的需求和购买量有所下降，叠加美联储加息延续激进进程，大宗商品抛售压力增加，棉价承压下行。与此同时，考虑到当前国内棉花处于消费旺季，但受消费疲软影响需求改善相对有限，整体弱于往年，同时旧棉结转库存较高，预计棉花消费出现明显的边际回暖仍需时日。
- 2、**美棉 ON-call**：截止 12 月 23 日当周美棉 3 月末点价主力卖出合约较上周减少，据 CFTC，截至 2022 年 12 月 23 日当周，美棉 ON-call 未点价卖出合约 73497（+1396）张，其中 3 月末点价主力卖出合约 32984（-294）张，未点价买入合约 15225（-1446）张，总持仓 192699（-6816）张。
- 3、**棉花公检**：截至 12 月 29 日 2022 年度全国棉花累计公检 281.02 万吨，较前一日增加 6.13 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 12 月 29 日，2022 年棉花年度全国共有 1007 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 12456222 包，共 281.02 万吨，较前一日增加 6.13 万吨，同比下降 38.2%，其中新疆检验量 12265641 包，共 276.76 万吨，较前一日增加 6.06 万吨；内地检验量为 190581 包，共 4.26 万吨。
- 4、**新棉加工**：截止 12 月 29 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 406.9 万吨，较上一日增加 4.08 万吨，据全国棉花交易市场，截止 12 月 29 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 406.9 万吨，较上一日增加 4.08 万吨，较去年同期减少 68.27 万吨，同比减幅 14.4%。
- 5、**2023 年美国玉米种植面积将同比提高 350 万英亩**，据外媒报道，咨询机构 StoneX 的首席商品分析师阿尔兰·苏德曼表示，2023 年美国玉米种植面积将接近 9200 万英亩，比 2022 年提高 350 万英亩。他表示，最终播种面积可能取决于

南美大豆产量。如果南美大豆产量总体庞大，可能损害美国大豆需求。苏德曼表示，如果种植面积出现调整，可能主要来自于平原地区和南部地区。

金属市场情况

1、2022 年中国铜杆产量预计同比增加 4.64%，增幅有所放缓，据 Mysteel 统计，2022 年中国铜杆产量预计总计为 1103 万吨，同比增加 4.64%（增加 48.86 万吨）；其中精铜杆产量为 871 万吨，同比增加 5.44%（增加 44.96 万吨）；再生铜杆为 232 万吨，同比增加 1.71%（增加 3.9 万吨）；目前铜杆产量逐年增加趋势不改，但较往年数据来看，2022 年产量增幅有所放缓。从当前调研的数据来看，全年铜杆增加的主要来源在于新投的产能释放；2022 年新增年产能达到 237 万吨，其中精铜杆 182 万吨，再生铜杆 55 万吨，虽然部分新投依然尚未达产，但对于产量的影响已经正在逐步体现，且后续仍有不断的新增产线在陆续计划之中。

2、Mysteel：全国 16 港进口焦煤库存为 250.5 减 14.7，全国 18 港焦炭库存为 249.2 增 3.8，本周 Mysteel 统计全国 16 个港口进口焦煤库存为 250.5 减 14.7；其中华北 3 港焦煤库存为 95.9 减 1.4，东北 2 港 40.6 减 4.3，华东 9 港 43.0 持平 0.0，华南 2 港 71.0 减 9.0。本周 Mysteel 统计全国 18 个港口焦炭库存为 249.2 增 3.8；其中北方 5 港焦炭库存为 53.6 减 1.6，华东 10 港 183.4 增 8.2，南方 3 港 12.2 减 2.8。（单位：万吨）

3、Mysteel：全国 247 家钢厂样本焦炭日均产量环比减 0.5 万吨，产能利用率环比减 1.0%，本周 Mysteel 统计全国 247 家钢厂样本：焦炭日均产量 46.65 减 0.5，产能利用率 85.74%减 1.0%；焦炭库存 606.11 增 20.1，焦炭可用天数 12.41 天增 0.4 天；炼焦煤库存 863.7 增 25.3，焦煤可用天数 13.92 天增 0.6 天；喷吹煤库存 471.27 增 10.5，喷吹可用天数 14.81 天增 0.4 天。（单位：万吨）

4、Antofagasta：智利 Los Pelambres 铜矿遭封锁，据外媒，其在智利 Coquimbo 地区的 Los Pelambres 铜矿遭到“一小群人封锁，与任何具体事件或情况无关”。该公司补充说，他们没有看到对生产的实质性影响，但由于封锁，矿山开发工作已经减少。由于物资和人员运输到受影响的矿区，人们要求赔偿清理通道的费用。Antofagasta 在一份声明中表示，该公司正在与当局和当地社区代表合作解决这一问题。封锁两个月前，该公司通过与 Los Pelambres 铜矿的管理人就工资上涨、奖金和各种福利达成协议，避免了罢工。

5、LME 有色金属现货升贴水，12 月 30 日 LME0-3 铜贴水 8.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 29.75 美元/吨，LME0-3 铅升水 43 美元/吨，LME0-3 锌升水 28.25 美元/吨，LME0-3 锡升水 15 美元/吨，LME0-3 镍贴水 182 美元/吨。

6、Hillcon 将 WBN 镍矿的产量提高 50%，据外媒，PT Weda Bay Nickel (WBN) 要求 PT Hillcon 在 2023 年将产量从 400 万湿吨增加到 600 万湿吨，并增加镍矿石运输量，Hillcon 将派出约 80 辆自卸卡车用于平均运输距离约为 22 公里。

Hillcon 的主要董事 Hersan Qiu 表示，额外 50% 的产量和额外的自卸卡车用于镍矿石运输将增加 Hillcon 在 2023 年的收入和销量。

宏观及化工市场情况

- 1、乌克兰国家通讯社当地时间 29 日报道称，当天乌克兰全境遭大规模导弹袭击。乌克兰东部城市哈尔科夫的地铁已停运。
- 2、俄罗斯对欧洲的管道天然气出口跌至后苏联时期的低点，据财联社援引路透消息，俄罗斯天然气工业股份公司的数据（GAZP ）现实，俄罗斯通过管道向欧洲出口的天然气在 2022 年暴跌至苏联解体后的低点，因为其最大的客户因俄乌冲突而削减进口，并且一条主要管道因爆炸而受损。欧盟历来是俄罗斯最大的石油和天然气消费国，但在俄乌冲突后，欧盟开始减少对俄罗斯天然气依赖。
- 3、俄财长：2022 年俄罗斯通胀率将约达 12%，据外媒，俄罗斯财政部长安东·西卢阿诺夫表示，到今年年底，俄罗斯的通货膨胀率将达到约 12%。与此同时，俄经发部部长列舍特尼科夫表示，不排除 2022 年的通胀率可能好于预期，在 12%-12.4% 之间。俄经发部 28 日发布消息指出，俄罗斯的年通胀率为 12.19%。
- 4、美国上周首次申领失业救济人数为 22.5 万人，预估为 22.5 万人，前值为 21.6 万人。
- 5、国家统计局：2021 年全国农业及相关产业增加值占 GDP 比重为 16.05，国家统计局数据显示，经核算，2021 年全国农业及相关产业增加值为 184419 亿元，比上年增长 10.5%（未扣除价格因素），占国内生产总值的比重为 16.05%。

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。