资讯速递

金石期货研究所，2023 年 1 月 6 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：焦炭 2305 涨 2.84%、PVC2305 涨 2.72%和热卷 2305 涨 2.71%；跌幅前三：沪镍 2302 跌 6.05%、白银 2302 跌 2.81%和红枣 2305 跌 1.35%。

农产品市场情况

1、棉花公检：截至 1 月 4 日 2022 年度全国棉花累计公检 325.03 万吨，较前一日增加 8.1 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 1 月 4 日，2022 年棉花年度全国共有 1027 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 14409072 包，共 325.03 万吨，较前一日增加 8.1 万吨，同比下降 31.6%，其中新疆检验量 14196644 包，共 320.28 万吨，较前一日增加 7.9 万吨；内地检验量为 212428 包，共 4.75 万吨。

2、新棉加工：截止 1 月 4 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 432.4 万吨，较上一日增加 4.37 万吨，据全国棉花交易市场，截止 1 月 4 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 432.4 万吨，较上一日增加 4.37 万吨，较去年同期减少 57.24 万吨，同比减幅 11.7%。

3、中棉协：截至 12 月 31 日，全国 1018 家棉花加工企业加工总量同比减少 14%，据中国棉花协会发布的 2022 年 12 月全国棉花收购加工月报，12 月新棉加工进度持续加快，同比减幅继续缩小。截至 12 月 31 日，全国 1018 家 400 型棉花加工企业加工总量约为 420.27 万吨，同比减少 14%，减幅较 11 月缩小 12.4 个百分点。新疆加工总量约为 415.07 万吨，同比减少 13.6%，减幅较 11 月缩小 12.7 个百分点；其中，自治区加工总量为 243.57 万吨，同比减少 16.9%，减幅较 11 月缩小 14 个百分点；兵团棉花加工量为 171.51 万吨，同比减少 8.5%，减幅较 11 月缩小 11.2 个百分点。内地样本企业加工总量为 5.2 万吨，同比减少 35.63%。

4、中棉协：12 月籽棉收购价有小幅上涨，但同比仍大幅下跌，据中国棉花协会发布的 2022 年 12 月全国棉花收购加工月报，12 月，在期现货市场走高的带动下，同时新疆机采棉收购基本结束，手摘棉价格所占比例提高，籽棉收购价有小幅上涨，但同比仍大幅下跌。12 月全国 400 型棉花加工企业 3128 级籽棉平均收购价格为 6.5 元/公斤，同比下跌 18.8%，环比上涨 7.1%。其中新疆籽棉收购价格 6.5 元/公斤，同比下跌 18.7%，环比上涨 8%；内地籽棉收购价格 7.8 元/公斤，

同比下跌 17%，环比下跌 0.8%；长江流域籽棉收购价格为 7.5 元/公斤，同比下跌 17.1%，环比下跌 0.8%；黄河流域收购价格 7.9 元/公斤，同比下跌 15.7%，环比下跌 0.7%。

5、中棉协：截至 12 月 31 日，2022 年度全国棉花公证检验量同比减少 36%，据中国棉花协会发布的 2022 年 12 月全国棉花收购加工月报，新年度入库检验开始后，新疆地区受疫情影响，工作人员无法及时到岗，导致检验进度与去年同期相比大幅滞后。据中国棉花公证检验数据统计，截至 12 月 31 日，2022 年度全国共有 1018 家棉花加工企业进行公证检验，检验量为 296.7 万吨，同比减少 36%，其中新疆棉 292.29 万吨，同比减少 36%，占比为 98.5%；内地棉检验量为 4.41 万吨，同比减少 39.4%，占比 1.5%。新棉马克隆值和断裂比强度指标好于去年同期，颜色级和长度指标差于去年。其中：白棉 3 级及以上占比 84.6%，同比低 0.6 个百分点；纤维长度 28 毫米及以上占比 93.9%，同比低 2.47 个百分点；马克隆值 A+B(3.5～4.9)档占比 88.24%，同比高 2.58 个百分点；断裂比强度 S2(29.0～30.9)及以上档占比 49.32%，同比高 4.5 个百分点。

金属市场情况

1、2022 年中国铜棒产量同比下降 9.81%，据 Mysteel，2022 年中国铜棒产量并未延续近几年的增长势头，数据显示，2022 年中国铜棒整体产量为 1269855 吨，同比下降 138200 吨，跌幅 9.81%。2022 年全年受特殊事件影响，生产企业开工率逐步降低。2021-2022 年国内铜棒市场产能利用率均呈现“高开低走”趋势，各年份基本在春节前后产能降至低点而后迅速上升恢复正常生产节奏。2022 年全年，铜棒企业平均开工率为 59.42%，同比下降 4.34 个百分点。

2、焦价仍然存在 2-3 轮提降的可能，据中国煤炭资源网，节后，焦炭市场继续偏弱运行，截止目前第一轮提降已经全面落地，但从市场情况来看，短期内焦价存在第二轮提降的可能，有业内人士甚至表示，后期下跌空间可能还有 2-3 轮。

3、Cochilco：智利 11 月铜产量同比下降 6.9%，据外媒，智利铜业委员会(Cochilco)周四表示，智利 11 月铜产量下降 6.9%，至 449000 吨。Cochilco 表示，智利国家铜业公司（Codelco）产量同比下降 11.7%，至 135800 吨，而必和必拓旗下 Escondida 矿铜产量减少 0.62%，至 79800 吨。英美资源集团(Anglo American)和嘉能可(Glencore)的合资企业 Collahuasi 产量为 46,700 吨，下降 7.9%。

4、12 月全球铜冶炼活动减少，2022 年全年表现低迷，据外媒，周四公布的金属冶炼厂的卫星监控数据显示，2022 年 12 月，全球铜冶炼活动减少，冶炼厂在经历了低迷的一年后停产检修。数据显示，2022 年全球冶炼活动降至 SAVANT 数据六年历史上的最低水平。12 月份衡量冶炼活动的全球铜分散指数从 11 月的 48.9 降至 48.0，连续第 10 个月低于 50。12 月份中国铜分散指数从 11 月的 45.5 升至 46.3。

宏观及化工市场情况

1、美国 12 月挑战者企业裁员人数 4.3651 万人，前值 7.6835 万人。

2、住建部部长：对房地产市场企稳回升很有信心，据央视，住房和城乡建设部部长倪虹表示，用力推进保交楼保民生保稳定工作。着力化解房企风险，提高住房建设标准，为房屋提供全生命周期安全保障。合力整治房地产市场秩序，让人民群众放心买房、放心租房。我们将牢牢抓住让人民群众安居这个基点，以努力让人民群众住上更好的房子为目标，从好房子到好小区，从好小区到好社区，从好社区到好城区，进而把城市规划好、建设好、管理好，让城市更宜居、更韧性、更智慧。我对 2023 年住房城乡建设工作还是充满信心，我对房地产市场企稳回升，我还是很有信心。

3、美国 12 月 ADP 就业人数增加 23.5 万人，预估为增加 15 万人，前值为增加 12.7 万人。

4、美国上周首次申领失业救济人数为 20.4 万人，预估为 22.5 万人，前值为 22.5 万人。

5、美联储布拉德表示，利率将在 2023 年变得足够限制性，美国 GDP 可能放缓至 2%左右的潜在水平。美联储多位官员重申鹰派立场，称通胀仍然太高。

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。