

资讯速递

金石期货研究所，2023年1月12日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：低硫燃油 2303 涨 5.09%、苯乙烯 2302 涨 3.86%和燃油 2305 涨 3.83%；跌幅前三：生猪 2303 跌 2.12%、沪镍 2302 跌 1.85%和沪铅 2303 跌 0.65%。

农产品市场情况

1、**新疆棉花加工企业生成仓单热情升高**，据中国棉花网，新疆棉花加工企业生成仓单热情升高的原因还包括如下两点：一是大部分加工企业春节前还贷压力不大，资金流相对充足，但二三月份面临销售、还贷压力仍很突出；对于套保、交割的仓单，金融机构普遍视做已售、按约还贷；二是目前疆内机采棉“3128B”在库综合成本普遍在 13500-14000 元/吨，即使考虑 5 月份交割（需计算财务成本、仓储费用、保险及交易交割等费用），在 14500 元/吨附近套保，加工企业基本都有利润。

2、**织造厂家基本补货结束，聚酯整体产销在 35.6%**，据绸都网，产销方面，织造厂家基本补货结束，聚酯整体产销在 35.6%。库存方面，根据绸都网统计数据来看，现如今聚酯市场整体库存集中在 20-32 天；具体产品方面，其中 POY 库存至 22-32 天，FDY 库存至 20-30 天附近，而 DTY 库存则至 18-31 天左右。

3、**棉花公检：截至 1 月 11 日 2022 年度全国棉花累计公检 378.9 万吨，较前一日增加 5.21 万吨**，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 1 月 11 日，2022 年棉花年度全国共有 1040 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 16801057 包，共 378.9 万吨，较前一日增加 5.21 万吨，同比下降 23.5%，其中新疆检验量 16548777 包，共 373.26 万吨，较前一日增加 5.06 万吨；内地检验量为 252280 包，共 5.64 万吨。

4、**新棉加工：截止 1 月 11 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 461.39 万吨，较上一日增加 3.82 万吨**，据全国棉花交易市场，截止 1 月 11 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 461.39 万吨，较上一日增加 3.82 万吨，较去年同期减少 41.41 万吨，同比减幅 8.2%。

5、**下游企业放假增多，大型棉企采购未停**，据中国棉花网，1 月上旬，广东、江浙、山东等地中小棉纺厂、织布厂已陆续放假，佛山、中山及浙江各轻纺市场也即将休市歇业，棉纱询价、成交量逐渐下滑。一些地区物流停运增多，棉纱、

坯布、面料等运输量下滑，整个下游消费市场进入假日节奏。新疆、河南等地棉花企业反馈，近期国内大中型纺企与小型纺企有比较明显的差异，大型贸易商、纺企仍积极询价、发出采购合同邀约，春节前后有补库的意愿，对于疆内库棉花资源，大多年前签订合同，年后组织铁路发运，而小型棉企和纺企则已经陆续放假，不再采购或销售新疆棉，节前观望气氛比较浓。

金属市场情况

1、LME 有色金属现货升贴水，1月12日 LME0-3 铜贴水 17 美元/吨，LME0-3 铝贴水 32.25 美元/吨，LME0-3 铅升水 12 美元/吨，LME0-3 锌升水 19.25 美元/吨，LME0-3 锡贴水 92 美元/吨，LME0-3 镍贴水 203 美元/吨。

2、COMEX 期铜连续第五日上涨，创下六个多月来新高，据博易大师，周三，芝加哥商品交易所（COMEX）的铜期货连续第五日收高，创下六个多月来的新高，因为头号金属消费国中国的需求前景乐观。截至收盘，期铜上涨 8.75 美分到 8.95 美分不等，其中成交最活跃的 2023 年 3 月期铜报收 4.166 美元/磅，较上个交易日上涨 8.85 美分或 2.17%，创下 2022 年 6 月 15 日以来的最高收盘价。3 月期铜的交易区间为 4.0655 美元到 4.185 美元。这也是基准期铜连续五个交易日上涨，累计涨幅为 11.10%，创下 2022 年 10 月 5 日以来的最长上涨时段。

3、能力遭质疑，消息称英国监管阻止 LME 重启伦镍亚盘交易，据财联社援引外媒，消息人士称，英国金融监管部门叫停了伦敦金属交易所（LME）重启亚盘时段期货交易的计划，并对该交易所稳定运营亚盘时段镍交易的能力提出了质疑。知情人士表示，英国金融监管希望确认亚盘镍交易恢复时，LME 能够足够有效地监控市场，所以目前是信心问题。他们希望确认，如果再出现类似的问题，LME 做好了充足的准备。

宏观及化工市场情况

1、美国预测今年全球石油日均需求将自 2019 年以来首次超过 1 亿桶，据财联社援引华尔街日报消息，美国能源情报署（EIA）称，随着新冠疫情消退和全球经济全面开放，全球汽油和柴油等液体燃料的消费量可能在 2024 年达到历史最高水平。该预测显示，今年全球石油日均需求将自 2019 年以来首。

2、欧元区家庭储蓄率连续 6 个季度下降，欧盟统计局周三（11 日）公布数据显示，2022 年三季度，欧元区家庭储蓄率为 13.2%，继 2021 年一季度达到 21.5% 以来连续 6 个季度下降。数据指出，家庭储蓄率下降的主要原因是消费支出上涨幅度高于可支配收入涨幅。

3、美联储柯林斯表示，支持放缓加息步伐，倾向于在 2 月会议上加息 25 个基点，赞成今年把利率提高到略高于 5% 的水平。

4、中国 12 月 PPI 同比下降 0.7%，前值下降 1.3%，据国家统计局，2022 年 12 月份，全国工业生产者出厂价格同比下降 0.7%，环比下降 0.5%；工业生产者购

进价格同比上涨 0.3%，环比下降 0.4%。2022 年全年，工业生产者出厂价格比上年上涨 4.1%，工业生产者购进价格上涨 6.1%。

5、国家统计局：2022 年 12 月 CPI 同比上涨 1.8%，据国家统计局，2022 年 12 月份，全国居民消费价格同比上涨 1.8%，全国居民消费价格环比持平。2022 年全年，全国居民消费价格比上年上涨 2.0%。

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。