

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 1 月 19 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：沪镍 2303 涨 5.02%、液化气 2303 涨 3.81 和工业硅 2308 涨 3.44%；跌幅前三：白银 2306 跌 2.68%、原油 2303 跌 1.70%和菜粕 2305 跌 1.69%。

农产品市场情况

1、棉花公检：截至 1 月 18 日 2022 年度全国棉花累计公检 429.04 万吨，较前一日增加 5.83 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 1 月 18 日，2022 年棉花年度全国共有 1047 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 19026340 包，共 429.04 万吨，较前一日增加 5.83 万吨，同比下降 15.9%，其中新疆检验量 18728214 包，共 422.38 万吨，较前一日增加 5.70 万吨；内地检验量为 298126 包，共 6.67 万吨。

2、巴西棉花扩种，产量预计大增，据中国棉花网，根据美国农业参赞的最新报告，2022/23 年度巴西棉花种植面积为 166 万公顷，产量为 1330 万包（289 万吨），同比增长 13%。植棉面积增加的原因是天气适宜、单产提高以及价格和收益前景乐观。2022/23 年度巴西棉花单产预计提高到 1744 公斤/公顷，远高于上年度的 1539 公斤/公顷，接近 2018/19 年度的历史高点。

金属市场情况

1、中钢协：2022 年 12 月重点钢企共生产粗钢 6410.24 万吨，同比下降 8.20%，2022 年 12 月，全国生产粗钢 7789.0 万吨、同比下降 9.80%，日产 251.26 万吨/日、环比增长 1.12%；生产生铁 6900.0 万吨，同比下降 4.60%，日产 222.58 万吨/日、环比下降 1.79%；生产钢材 11193.0 万吨、同比下降 2.60%，日产 361.06 万吨/日、环比下降 0.80%；1-12 月，全国累计生产粗钢 10.13 亿吨，同比下降 2.10%，累计日产 277.53 万吨；生产生铁 8.64 亿吨、同比下降 0.80%，累计日产 236.67 万吨；生产钢材 13.40 亿吨、同比下降 0.80%，累计日产 367.22 万吨。2022 年 12 月，重点统计钢铁企业共生产粗钢 6410.24 万吨、同比下降 8.20%，粗钢日产 206.78 万吨、环比增长 2.02%；生产生铁 5859.35 万吨、同比下降 2.16%，生铁日产 189.01 万吨、环比增长 1.54%；生产钢材 6548.64 万吨、同比下降 1.13%，钢材日产 211.25 万吨、环比增长 3.22%。1-12 月，重点统计钢铁企业累计生产粗钢 8.15 亿吨、累计同比下降 2.07%，粗钢累计日产 223.41 万吨；累计生产生

铁 7.29 亿吨、累计同比增长 0.03%，生铁累计日产 199.68 万吨；累计生产钢材 8.02 亿吨、累计同比下降 0.50%，钢材累计日产 219.84 万吨。

2、Mysteel：预测节后钢坯整体呈现供强需弱，价格或冲高回落，Mysteel 对节后市场进行展望：（1）节后钢坯整体呈现供强需弱，关注预期与基本面转化，价格或冲高回落；（2）基本面上半年出现好转，近期市场谨慎上行，关注下游轧材企业的生产及库存消化情况；（3）2023 年压减粗钢更多靠自主压产来实现，焦炭成本或有下移空间，关注高炉利润变化，利润与供应压力正相关；（4）历史表现看，节后基差收窄，正套入场资金相对减弱，资金操作或有放缓，基本面矛盾仍需关注。

3、LME 有色金属现货升贴水，1 月 19 日 LME0-3 铜升水 2.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 26.3 美元/吨，LME0-3 铅升水 5.26 美元/吨，LME0-3 锌升水 17.96 美元/吨，LME0-3 锡贴水 84 美元/吨，LME0-3 镍贴水 193 美元/吨。

4、智利 Antofagasta 全年铜产量下滑 10.4%，据外媒，智利矿商安托法加斯塔 (Antofagasta) 周三公布，2022 年铜产量下降 10.4%，受矿石品位下降和智利的历史性干旱影响。首席执行官 Iván Arriagada 表示：“尽管智利持续干旱和投入成本上升，Antofagasta 仍以强劲的势头结束今年，实现了全年生产和成本指导。在 2022 年，我们以 1.61 美元/磅的现金成本生产 646200 吨铜。随着 Los Pelambres 海水淡化和选矿厂预计在调试完成后于今年第二季度投产，我们预测 2023 年的铜年产量将增加至 67-71 万吨，净现金成本为 1.65 美元/磅。”

5、智利政府拒绝发放多米加铁铜项目的许可，据外媒，周三，智利政府否决向多米加铁铜矿项目 (Dominga) 发放许可证。智利环境部长梅萨·罗哈斯周三早些时候表示，考虑到该项目对野生动物、水源、空气质量和海洋保护区的潜在影响后，委员会一致投票拒绝该项目。智利采矿业周三表示对政府否决多米加铁铜项目的环境许可感到遗憾。智利国家矿业协会 (Sonami) 主席乔治·雷斯科在一份声明中说，该项目在技术上是合理的，政府是出于政治考虑做出否决的决定。

6、铜价上涨，多家中企接洽俄罗斯最大新铜矿，据中国经营网，近期，伦敦金属交易所期铜创下最近六个月的最高点，突破每吨 9000 美元。乌多坎铜业公司的对外关系副主任古德科夫表示，“我们的专家关注铜市场，他们认为中期前景每吨铜的价格将持续上涨。”他认为，中国对防疫措施的调整，增强了市场的乐观氛围。乌多坎铜业公司是俄罗斯私立的采矿冶金联合企业，该企业所开发的乌多坎铜矿是俄罗斯最大的铜矿。据矿石储量联合委员会的数据，其铜资源储量为 2670 万吨，计划将于 2023 年投入使用。乌多坎人士表示，中国市场存在着对铜的需求，乌多坎公司以大功率运行之后，可以满足中国国内 4%-5% 的铜需求量。据了解，已经有多家中国企业对乌多坎铜业公司表示了对该项目的兴趣。

7、LME 铜注销占比持续回升，注册仓单出现十连降，LME 公布的数据显示，LME 铜注销仓单十连增至 28350 吨，注销占比回升至 34.60%。注册仓单则出现十连

降，目前落至 53575 吨，为逾两个月低位。LME 铜库存近半个月以来一直处于小幅去化局面，目前库存落至 81925 吨，仍为近一年以来偏低水平。注册仓单同步下滑，注销占比持续回升，升至逾两个月高位。

宏观及化工市场情况

1、国家统计局：城镇调查失业率下降主要原因是劳动参与率下降，据中国网，国家统计局局长康义称，今年 12 月，我国城镇调查失业率下降了 0.2%，这里面最主要的原因是劳动参与率下降。12 月份，劳动参与率下降了 1.1 个百分点，因为农民工返乡，有的感染后在家里调养、休养，对劳动的参与意愿较低，这是劳动参与率下降的主要原因。

2、国家统计局：民间投资的下拉因素主要在房地产领域，据中国网，国家统计局局长康义称，民间投资增长 0.9%，民间投资的下拉因素主要在房地产领域。房地产投资里面，民营大概要占 80%左右，所以它下降 10%，对民间投资下拉的作用非常明显。民间投资中的制造业投资是两位数的增长，主要是民间投资中房地产占比比较高，对整个民间投资下拉作用是非常明显的。房地产市场也可能会有些波动，我觉得都很正常。

3、国家统计局：2023 年物价不具备大幅上涨的基础，据中国网，国家统计局局长康义称，中国没有货币超发，物价还是反映了供求关系。我们和国际作比较，美国连续加息来遏制通胀，12 月份 CPI 为 6.5%。欧洲目前还很高，还在 10%以上。最近日本 CPI 也在上涨。疫情防控这三年，我国没有大水漫灌。2023 年物价不具备大幅上涨的基础，我们对未来一年的 CPI 走势保持平稳还是有信心的。

4、统计局：2022 年全年国内生产总值 1210207 亿元，比上年增长 3.0%；全年全国居民人均可支配收入 36883 元，比上年名义增长 5.0%；2022 年全国房地产开发投资下降 10.0%；2022 年全国固定资产投资同比增长 5.1%。

5、统计局：2022 年 12 月工业增加值同比增长 1.3%；12 月份发电 7579 亿千瓦时，同比增长 3.0%；12 月社会消费品零售总额同比下降 1.8%。

6、OPEC 月报发布，2023 年全球原油需求增速预测为 222 万桶/日，2023 年全球原油需求预测为 1.0177 亿桶/日，预计石油市场将在第一季度实现平衡。

7、2022 年四季度房地产业 GDP 同比下降 7.2%，据国家统计局，2022 年四季度房地产业 GDP 同比下降 7.2%，全年同比下降 5.1%。

8、美国 2022 年 12 月 PPI 环比下降 0.5%，为 2020 年 4 月以来最大降幅；同比上涨 6.2%，预估为 6.8%，前值为 7.4%。

9、联储经济状况褐皮书显示，总体经济活动相对没有什么变化，大多数地区的就业继续以温和的速度增长。

10、美联储梅斯特表示，进一步加息仍是必要的；政策利率应当比政策制定者共同预测的 2023 年底 5%-5.25%的范围更“高一些”。

11、美联储哈克表示，美联储需要将利率提高到 5%以上，2025 年通胀率将降至美联储 2%的目标。

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。