

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 1 月 10 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：液化气 2302 涨 4.24%、乙二醇 2305 涨 2.37%和沪锌 2302 涨 1.76%；跌幅前三：棕榈油 2305 跌 3.06%、纸浆 2305 跌 3.05%和沪镍 2302 跌 2.69%。

农产品市场情况

1、**新疆棉外运仍然较为缓慢**，据中国棉花网，新疆棉外运仍然较为缓慢。据山东不少贸易商、经销商介绍，受极寒天气影响，新疆棉出疆仍然较难。首先，公路运输缺司机，风雪路难行，极大限制了棉花出疆；其次，铁路运输又受到调配车皮难的影响。因此，近期不少企业预定的新疆棉仍然无法及时运抵山东。

2、**新疆加快推进实施棉花质量补贴**，据中国棉花网，2022 年新疆生产建设兵团棉花质量追溯试点范围从 2021 年的 7 个师扩大到 11 个师，质量奖励标准从每公斤 0.2 元提高到 0.4 元，鼓励职工群众种好棉，加快新疆地区棉花提质增效步伐，实现优质优价式增收。部分新疆棉花加工企业、合作社、植棉大户表示，实行优质优价的差异化质量补贴政策，开展棉花良种奖补，进一步提升棉花质量将是未来新疆棉花产业发展的动力和趋势，希望加快全疆推广棉花生产质量奖补政策、棉花质量追溯体系。

3、**棉花公检：截至 1 月 9 日 2022 年度全国棉花累计公检 365.19 万吨**，较前一日增加 7.82 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 1 月 9 日，2022 年棉花年度全国共有 1037 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 16192281 包，共 365.19 万吨，较前一日增加 7.82 万吨，同比下降 25.5%，其中新疆检验量 15957569 包，共 359.94 万吨，较前一日增加 7.74 万吨；内地检验量为 234712 包，共 5.25 万吨。

4、**新棉加工：截止 1 月 9 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 453.52 万吨**，较上一日增加 4.19 万吨，据全国棉花交易市场，截止 1 月 9 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 453.52 万吨，较上一日增加 4.19 万吨，较去年同期减少 46.08 万吨，同比减幅 9.2%。

金属市场情况

1、**世界黄金协会：黄金 ETF 在 2022 年流出了 30 亿美元**，据世界黄金协会，黄金 ETF 在 2022 年流出了 30 亿美元，相当于持有量减少了 110 吨，同比下降 3%。

这反映出黄金 ETF 在 2022 年经历了有趣的一年——因地缘政治风险成为焦点，头 4 个月黄金需求激增；但随后随着各国央行大举加息成为主题，黄金需求的这部分涨幅逐渐回落。截至 2022 年底，全球黄金 ETF 资产管理规模 AUM 为 2030 亿美元（3473 吨）。尽管如普遍预期的那样，美联储去年 12 月宣布将联邦基金目标利率上调 50 个基点，但官方也重申未来可能会继续加息，这增加了黄金的机会成本。

2、中焦协：大量焦炭产能将会退出市场，焦炭市场前景光明，据中国冶金报，2023 年 1 月 6 日上午，中焦协市场委员会以视频方式召开市场分析会。会议认为，2023 年宏观经济环境将会大幅改善，国家各项利好政策不断出台，节后需求会持续向好，同时，今年也是山西、内蒙、山东等主要焦炭生产省完成 4.3 米焦炉淘汰、行业整合的收官之年，大量焦炭产能将会退出市场，焦炭市场前景光明。

3、中焦协：各企业可以根据各自情况安排检修，据中国冶金报，2023 年 1 月 6 日上午，中焦协市场委员会以视频方式召开市场分析会。与会人员反映，焦炭降价后，煤炭价格基本未变，导致焦化企业亏损加剧，陆续开始加大限产力度，与会企业一致反应，已经处于全行业亏损，部分企业亏损已经达到 200 元/吨。为此，会议建议：各企业可以根据各自情况安排检修，降低负荷，为春节创造良好的安全环境和空气质量，同时减少或停止高价煤炭的采购量，降低亏损；坚守“没有订单不生产、没有利润不销售、不付款不发货”三原则，抵制任何进一步加剧亏损的降价行为；优化销售渠道，向信用好、付款好、价格优的客户倾斜发货。

4、LME 有色金属现货升贴水，1 月 10 日 LME0-3 铜贴水 26.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 33.75 美元/吨，LME0-3 铅升水 12.5 美元/吨，LME0-3 锌升水 17.75 美元/吨，LME0-3 锡贴水 60 美元/吨，LME0-3 镍贴水 221 美元/吨。

5、12 月份智利铜出口总金额同比降 13.2%，据外媒，周一智利央行表示，2022 年 12 月份智利的铜出口金额达到 42.8 亿美元，比去年同期下降 13.2%。

宏观及化工市场情况

1、PVC 社会库存继续增加，周增 5.9%，据隆众资讯，截至 1 月 8 日，国内 PVC 社会库存在 25.86 万吨，环比增加 5.90%，同比增加 56.25%；其中华东地区在 20.36 万吨，环比增加 5.38%，同比增加 73.28%；华南地区在 5.5 万吨，环比增加 7.84%，同比增加 14.58%。整体来看，PVC 社会仓库库存量继续增加，环比增加 5.90%。

2、中物联报告：2022 年 12 月全国重点大宗商品价格多数上涨，据央视，中国物流与采购联合会公布的最新大宗商品价格监测分析报告显示，受国内政策利好、经济复苏预期和下游消费信心增强带动，2022 年 12 月份全国重点大宗商品价格

多数上涨。其中，铁矿石现货、铁矿石期货和螺纹钢期货，价格环比分别上涨 15.74%、10.89%和 10.38%。

3、欧元区 11 月失业率为 6.5%，预期为 6.50%，前值为 6.50%。

4、美联储博斯蒂克表示，倾向于最终加息至 5%-5.25%，然后维持到 2024 年；美联储戴利表示，不需要看到通胀降至 2%后再停止加息；5%-5.25%的利率峰值是合理的。

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。