

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 1 月 17 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：20 号胶 2304 涨 2.58%、锰硅 2305 涨 2.64%和橡胶 2305 涨 2.62%；跌幅前三：生猪 2303 跌 1.22%、焦煤 2305 跌 0.72%和铁矿石 2305 跌 1.30%。

农产品市场情况

1、棉农分会：截至 12 月 31 日，全国棉花交售进度为 97.7%，同比慢 0.9 个百分点，2 月底，对全国 10 个省市和新疆自治区 1948 个定点农户进行了棉花产量及采摘交售进度情况的调查。调查结果显示：截至 12 月底，全国棉花采摘工作全面完成，棉花交售进度慢于去年同期；棉花交售价格同比下降较多。按照被调查棉农产量及采摘量、交售量计算，截至 12 月 31 日，全国棉花采摘工作全面完成；交售进度为 97.7%，同比慢 0.9 个百分点；棉花交售的平均价格为 7.5 元/公斤，同比下跌 17%，与 11 月底调查相比下跌 1.7%。

2、中棉协：12 月调查 2023 年全国植棉意向同比下降 1%，2022 年 12 月，中国棉花协会对全国 10 个省市和新疆生产建设兵团共 1948 个定点农户进行了 2023 年首次植棉意向调查。调查结果显示：全国植棉意向面积为 4271.76 万亩，同比下降 1%，其中新疆棉农植棉意向面积下降 0.5%，黄河流域和长江流域意向面积分别下降 11.1%和 7.2%。由于 2022 年棉花交售价格较 2021 年大幅下跌，棉农植棉积极性不高，整体植棉意向面积下降，其中内地受政策不明以及其它农作物的价格上涨等因素影响，植棉意向面积进一步下降。

3、中棉协：12 月调查 2023 年新疆地区植棉意向同比下降 0.5%，2022 年 12 月，中国棉花协会对全国 10 个省市和新疆生产建设兵团共 1948 个定点农户进行了 2023 年首次植棉意向调查。调查结果显示：新疆地区植棉意向面积为 3769.13 万亩，同比下降 0.5%，其中自治区植棉意向面积增长 1%；兵团植棉意向面积下降 3.1%。所有被调查户中，准备减少植棉面积的调查户占 3.9%；准备增加植棉面积的占 2.8%；与去年植棉面积持平的占 93.4%；没有打算徘徊观望的调查户。意向面积下降主要原因有：2022 年籽棉价格偏低，未达到农户的预期，有的出现亏损，为规避潜在风险，部分选择减少种植面积；目前棉花目标价格政策尚不明确。如果目标价格政策能够及时出台，会在一定程度上提升农户植棉信心，稳定新疆棉花面积。

4、截止1月初全国棉花工业库存约59万吨，环比增加8.1%，同比减少17.8%，国家棉花市场监测系统发布的中国棉花工业库存调查报告（2023年1月），据国家棉花市场监测系统对全国46个省市及自治区、71家纺织企业的抽样调查显示，截至2023年1月初，被抽样调查企业棉花平均库存使用天数约为28.5天（含到港进口棉数量），环比增加2.1天，同比减少3.3天。推算全国棉花工业库存约59万吨，环比增加8.1%，同比减少17.8%。2023年1月初，被抽样调查企业开机率为75%，环比下降1.2个百分点，同比减少11.1个百分点。2023年1月初，被抽样调查企业纱产销率为98.9%，环比提高8.9个百分点，同比提高11.3个百分点；库存为35.4天销售量，环比持平，同比增加14.6天。布的产销率为92.1%，环比提高2.0个百分点，同比提高7.1个百分点；库存为54.4天销售量，环比增加1.0天，同比增加9.6天。

5、新疆皮棉日加工量同比大增，据中国棉花网，据统计，截至1月10日，新疆地区累计加工皮棉457.57万吨，同比减幅8.71%，其中自治区累计加工量减少10.67%，兵团累计加工量减少5.58%。1月份以来，新疆地区皮棉日加工量持续达到4万吨以上，大幅高于2021/22年度同期，考虑到目前全疆仍有约514家棉花企业在加工（南疆少数轧花厂仍在少量收购籽棉），春节前减停产的可能性不大，预计1月下旬，2022/23年度新疆地区累计皮棉加工量将实现对上年度同期的反超。

6、新疆籽棉交售期继续延长，据中国棉花网，从调查来看，由于新疆籽棉交售量持续下滑，加上后期籽棉等级、品质等指标全面下降，1月份以来籽棉交售价不断下调，但31级及以上，38%及以上衣分机采棉收购价却基本稳定在6.0-6.3元/公斤，而38%及以上衣分手摘棉收购价则为6.8-7.0元/公斤。巴楚县、麦盖提县、沙雅县等地的轧花厂表示，本年度籽棉交售预计将推迟至2月中旬前后，少数农民、棉花经纪人、合作社等仍有待售的籽棉。

7、棉花公检：截至1月16日2022年度全国棉花累计公检417.75万吨，较前一日增加8.02万吨，据中国棉花公证检验网，截止2022年1月16日，2022年棉花年度全国共有1046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18524981包，共417.75万吨，较前一日增加8.02万吨，同比下降17.5%，其中新疆检验量18239023包，共411.35万吨，较前一日增加7.83万吨；内地检验量为285958包，共6.39万吨。

金属市场情况

1、秘鲁抗议活动对矿端扰动持续，铜精矿加工费承压回落，秘鲁抗议活动加剧，原料供应端干扰率不断，致使铜精矿现货加工费相应承压，市场询报盘普遍出现回调。据SMM数据显示，自2022年11月25日开始，进口铜精矿指数（周度）便从91.08美元/吨持续回落，2023年1月13日当周报83.97美元/吨。

2、部分焦企焦炭库存继续累积，但部分焦企对焦炭降价抵触情绪较强，据 SMM，钢材市场终端需求偏弱，钢厂对焦炭采购谨慎，部分焦企焦炭库存继续累积，但部分焦企对焦炭降价抵触情绪较强，加之雨雪天气影响物流运输，预计短期焦炭市场或继续弱稳运行。

3、力拓集团 2022 年铜产量为 52.1 万吨，同比增加 6%，力拓周一公布的报告显示，该公司 2022 年铜产量为 52.1 万吨，同比增加 6%，因为 Kennecott 和 Escondida 的铜矿石品位提高，但是部分被奥尤陶勒盖铜矿的矿石品位和回收率下降所抵消。力拓首席执行官雅各布点斯塔乌霍尔姆表示，对绿松石岭资源公司的收购加强了公司的铜矿投资组合，表明我们有能力在世界能源转型所需的材料方面实现增长，为股东提供长期价值。铜的指导价格也相应提高。我们将继续投资于未来的增长，推进阿根廷的 Rincon 锂矿项目，并与我们的合作伙伴合作推进几内亚的 Simandou 项目。

4、世界黄金协会：2022 年中国黄金 ETF 持仓减少 24 吨，世界黄金协会报告称，截至 2022 年底，中国黄金 ETF 总持仓共计 51.4 吨（约合 30 亿美元，210 亿元人民币），12 月流入 0.9 吨（约合 5300 万美元，3.69 亿元人民币）。中国黄金 ETF 持仓全年共减少 24 吨（约合 14 亿美元，98 亿元人民币），是有史以来最大的年度流出量。

宏观及化工市场情况

1、经济学家预计美国经济年内或陷入衰退，美国《华尔街日报》15 日公布的最新季度调查结果显示，经济学家预计，在美国联邦储备委员会大举加息背景下，美国经济未来一年内或将出现温和衰退。这项于 1 月 6 日至 10 日对 71 名经济学家进行的调查显示，美国经济在未来 12 个月出现衰退的概率高达 61%。四分之三的受访者认为，虽然美联储期望通过让经济增长放缓而非全面萎缩来降低通胀，但经济“软着陆”不会实现，高通胀和美联储抑制通胀的政策努力将成为今年美国经济面临的重大风险。

2、PVC 社会仓库库存量继续增加，环比增加 12.17%，据隆众资讯，截至 1 月 15 日，国内 PVC 社会库存在 30.87 万吨，环比增加 12.17%，同比增加 55.71%；其中华东地区在 23.97 万吨，环比增加 8.86%，同比增加 55.40%；华南地区在 6.9 万吨，环比增加 25.45%，同比增加 56.82%。整体来看，PVC 社会仓库库存量继续增加，环比增加 12.17%。

3、国家统计局：年末人口总量有所减少，城镇化率持续提高，据国家统计局，年末全国人口（包括 31 个省、自治区、直辖市和现役军人的人口，不包括居住在 31 个省、自治区、直辖市的港澳台居民和外籍人员）141175 万人，比上年末减少 85 万人。全年出生人口 956 万人，人口出生率为 6.77‰；死亡人口 1041 万人，人口死亡率为 7.37‰；人口自然增长率为-0.60‰。从性别构成看，男性

人口 72206 万人,女性人口 68969 万人,总人口性别比为 104.69(以女性为 100)。从年龄构成看,16-59 岁的劳动年龄人口 87556 万人,占全国人口的比重为 62.0%;60 岁及以上人口 28004 万人,占全国人口的 19.8%,其中 65 岁及以上人口 20978 万人,占全国人口的 14.9%。从城乡构成看,城镇常住人口 92071 万人,比上年末增加 646 万人;乡村常住人口 49104 万人,减少 731 万人;城镇人口占全国人口比重(城镇化率)为 65.22%,比上年末提高 0.50 个百分点。

4、国家统计局：全年城镇新增就业 1206 万人，超额完成 1100 万人的全年预期目标任务，据国家统计局，全年城镇新增就业 1206 万人，超额完成 1100 万人的全年预期目标任务。12 月份，全国城镇调查失业率为 5.5%，比上月下降 0.2 个百分点。本地户籍劳动力调查失业率为 5.4%；外来户籍劳动力调查失业率为 5.7%，其中外来农业户籍劳动力调查失业率为 5.4%。16-24 岁劳动力调查失业率为 16.7%，比上月下降 0.4 个百分点；25-59 岁劳动力调查失业率为 4.8%，比上月下降 0.2 个百分点。31 个大城市城镇调查失业率为 6.1%，比上月下降 0.6 个百分点。全国企业就业人员周平均工作时间为 47.9 小时。全年农民工总量 29562 万人，比上年增加 311 万人，增长 1.1%。其中，本地农民工 12372 万人，增长 2.4%；外出农民工 17190 万人，增长 0.1%。农民工月均收入水平 4615 元，比上年增长 4.1%。

5、国家统计局：2022 年全国固定资产投资同比增长 5.1%，据国家统计局，2022 年 1—12 月份，全国固定资产投资（不含农户）572138 亿元，比上年增长 5.1%。其中，民间固定资产投资 310145 亿元，比上年增长 0.9%。从环比看，12 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.49%。

6、国家统计局：世界经济可能面临滞胀局面，据中国网，国家统计局局长康义：当前国际环境仍然在复杂演变，世界经济增长动能在趋缓，全球贸易形势不容乐观，世界经济可能面临滞胀局面；国内经济恢复的基础还不牢固，企业的生产经营困难也还比较多，科技创新能力还不够强，群众在就业方面困难还不少，推动经济整体好转仍然需要我们付出艰苦的努力。

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。