

午间资讯速递

金石期货研究所，2022 年 10 月 13 日

午间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：动力煤 2301 涨 3.02%、沪镍 2211 涨 1.75%和豆油 2301 涨 1.74%；跌幅前三：燃油 2301 跌 3.52%、塑料 2301 跌 2.24%和玉米淀粉 2211 跌 1.99%。

农产品市场情况

1、预计 10 月中旬气象条件对全疆大部农区秋收秋种较为有利，据新疆兴农网，上旬，气温喀什地区大部偏高，全疆其余大部偏低；降水天山北坡部分、哈密市北部、克州大部、喀什地区部分偏多，全疆其余大部偏少；旬内，全疆棉区棉花处于吐絮采摘期，北疆大部及哈密市南部、巴州部分的棉花已停止生长。旬前期的寒潮天气对全疆大部地区农牧业生产有不利影响。预计 10 月中旬气象条件对全疆大部农区秋收秋种较为有利，对北疆部分牧区转场略有影响。各棉区应抓住晴好天气采摘棉花。

2、棉农分会：新棉采收期提前，新疆产量上调，2022 年 9 月，中国棉花协会棉农分会对全国 11 个省市和新疆自治区 1878 个定点农户进行了棉花产量及采摘交售进度的调查。9 月以来，全国棉区主要以晴为主，气象条件对棉花生长、采摘有利。新疆地区月内气温偏高、降水偏少、日照适宜，利于产量形成，预期产量上调；长江流域由于未形成有效降雨缓解前期旱情，对预计产量形成较大影响。按照被调查棉农植棉面积加权平均计算，预计全国棉花总产量为 607.7 万吨，同比增长 5.3%，较上期上调 15.5 万吨；分区域看，新疆预计产量 563.7 万吨，同比增长 6.9%，较上期上调 18.4 万吨；黄河流域预计产量 24 万吨，同比下降 16.5%，较上期下调 0.3 万吨；长江流域预计产量 15.6 万吨，同比下降 13.5%，较上期下调 2.5 万吨。截至 9 月 30 日，全国棉花采摘进度为 20.1%，同比快

11.6 个百分点；交售进度 7.5%，同比快 2.3 个百分点；平均交售价格 7.1 元/公斤，同比下跌 27.8%。

3、美国中西部气温起伏不定，出现阵雨，据外媒报道，美国中西部农业主产区气象预报信息显示，周末期间中西部地区出现了大范围霜冻和结冰，许多地区出现了致命的霜冻。天气温暖，但周三将有两股强劲的冷锋，带来零星阵雨和一波较冷空气。另外一股冷锋将在本周末来袭，将带来更为寒冷的空气。在冷锋过后进入下周可能出现湖泊效应的降雪。在出现几场较为温和的阵雨的地区，收割可能出现一些延误，但下周收割应会持续展开。

4、USDA 美棉供需月报：10 月预估 2022/2023 年度美棉产量环比持平，据美国农业部 USDA 发布的 10 月供需报告：2022/2023 年度美国棉花平衡表，棉花种植面积预期 1379 万英亩，9 月预期为 1379 万英亩，环比持平；棉花收获面积预期 788 万英亩，9 月预期为 788 万英亩，环比持平；棉花单产预期 842 磅/英亩，9 月预期为 843 磅/英亩，环比减少 1 磅/英亩；棉花产量预期 301 万吨，9 月预期为 301 万吨，环比持平；棉花期末库存预期 61 万吨，9 月预期为 59 万吨，环比增加 2 万吨。

5、新棉加工：截止 10 月 12 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 16.29 万吨，同比少 57.6%，据全国棉花交易市场，截止 10 月 12 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 16.29 万吨，同比少 57.6%。

6、印度新棉上市减缓，收购价小幅上涨，据中国棉花网，随着近几日印度国内 S-6/J34 等陈棉现货报价强劲反弹，再加上中部棉区降雨、南部棉区降雨仍有所持续，农民和棉花企业对 2022/23 年度棉花产量、品质的担忧升温，因此新棉 10/11 月份交货价小幅上涨。据了解，由于棉花收购价格较 2021/22 年度明显下滑，印度棉农普遍惜售，再加上降雨的“助攻”，籽棉采收进度非常缓慢，皮棉上市量同比显著放缓。同时，目前印度国内 2021/22 年度陈棉报价明显高于 2022/23 年度新棉成本，棉花加工企业存在比较不错的利润空间，加上 CCI 启动 MSP 收购会产生竞争，私人棉企存在抬价抢收的现象。

7、农业农村部：2022/23 年度棉花产量、消费量和进口量维持上月预测不变，

据农业农村部发布 2022 年 10 月中国农产品供需形势分析，本月，根据海关统计数据，将 2021/22 年度中国棉花进口量调减 2 万吨至 173 万吨，棉花期末库存调减至 713 万吨。本月预测，新年度棉花产量、消费量和进口量维持上月预测不变。全国棉花进入集中采收期，采摘进度较往年偏慢。截至 10 月 8 日，全国新棉采摘进度 16.0%，同比下降 1.2 个百分点。

8、据 USDA，截至 9 日全美棉株优良率 30%，较前周下降 1 个百分点，较去年同期大幅下降 34 个百分点。其中得州棉株优良率 10%，较前周持平，较全美平均水平落后 20 个百分点。

金属市场情况

1、山西多地实施静默管理，部分氧化铝厂被迫减压产能，据 Mysteel 调研，由于山西多地实施静默管理，物流运输压力较大，部分氧化铝厂由于生产成本过高、原料供应紧张等原因被迫减压产能，涉及产能共 100 万吨左右，恢复时间待定。另外，近期晋豫地区部分氧化铝厂亦有减压产计划。

2、LME 有色金属现货升贴水，10 月 13 日 LME0-3 铜升水 91 美元/吨，LME0-3 铝升水 14.5 美元/吨，LME0-3 铅升水 45.75 美元/吨，LME0-3 锌升水 31.25 美元/吨，LME0-3 锡升水 80 美元/吨，LME0-3 镍贴水 150 美元/吨。

3、10 月 13 日日照港铁矿石现货报价平稳，9 月 13 日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 742 稳，纽曼粉 62.5%报 764 稳，金布巴粉 60.5%报 721 稳，罗伊山粉 61%报 722 稳，卡粉 65%报 850 稳，超特粉 56.5%报 665 稳（元/湿吨）。基差方面（2301 合约）：与 12 日收盘价对比，日照港澳大利亚 PB 粉矿（车板价，61.5%）（换算干湿后）现货升水 92。

10 月 13 日山西吕梁焦煤报价平稳，10 月 13 日国内焦煤现货主流价格平稳，现吕梁主焦煤（A9.5，V21-23，S0.7，G>85）柳林出厂价 2250 元/吨。基差方面（2301 合约）：与 12 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 107。

10 月 13 日天津港准一级焦现货报价平稳，10 月 13 日国内焦炭现货报价平稳，现天津港准一级冶金焦（A<12.5，S<0.7，CSR>60,M8）平仓价 2810 元/吨。基差方面（2301 合约）：与 12 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水

482。

10月13日国内各地热卷报价涨跌互现，10月13日国内各地热轧卷板现货报价涨跌互现，现 Q235B, 4.75mm, 上海鞍钢/本钢报价 3900 涨 20, 北京包钢报 4040 跌 20, 广州柳钢报 3880 涨 20, 基差方面 (2301 合约): 与 12 日午后收盘价对比, 上海现货升水 130, 北京现货升水 270, 广州现货升水 110。(单位: 元/吨)

4、印尼强劲产量, 全球镍供应已转为过剩, 据外媒, 根据国际镍研究组织 (INSG) 的数据, 印尼矿山产量在 2022 年前 7 个月同比增长 41%。这一激增推动全球产量同期增长 14%。事实上, 印尼的供应量上升到全球总产量的 47% 左右。而该国在 2021 年前 7 个月只贡献 38%。在去年镍短缺约 14.6 万吨之后, 目前供应过剩约 2.9 万吨。

5、LME 仓库中俄罗斯铜库存飙升, 据电缆网, 两名知情人士表示, 自 9 月中旬以来, 大量俄罗斯产铜已存放在伦敦金属交易所批准的德国、荷兰和台湾地区的仓库。LME 数据显示, 自 9 月 15 日以来, 伦敦金属交易所鹿特丹、汉堡和高雄仓库的铜库存分别攀升 225%、153% 和 26%, 分别为 14800 吨、24825 吨和 22800 吨。尽管俄罗斯的金属未受到制裁, 几位业内消息人士对路透表示, 一些消费者一直拒绝接受俄罗斯产铜, 这些铜被运往与 LME 相关的仓库, 这实际上是生产商和消费者的最后选择。

宏观及化工市场情况

1、欧元区 8 月工业产出环比增长 1.5%，为 2022 年 1 月以来最大增幅，欧元区 8 月工业产出环比增长 1.5%，预期 0.6%，前值-2.3%。

2、欧佩克下调全球石油需求前景, 欧佩克月报显示, 预计 2022 年全球原油需求增速预期为 264 万桶/日, 此前为 310 万桶/日; 预计 2023 年全球原油需求增速预期为 234 万桶/日, 此前为 270 万桶/日。欧佩克月报称, 8 月经合组织石油库存增长 780 万桶, 至 27.1 亿桶。

3、美国 9 月 PPI 同比增长 8.5%，预期 8.4%，前值 8.7%；9 月 PPI 环比增长 0.4%，预期 0.2%，前值-0.1%。

4、美国 9 月核心 PPI 同比增长 7.2%，预期 7.3%，前值 7.3%；9 月核心 PPI 环比增长 0.3%，预期 0.3%，前值 0.4%。

5、德国经济部预测该国 2023 年将出现经济衰退，德国联邦经济和气候保护部在其发布的秋季预测中指出，尽管政府计划通过天然气价格“刹车”机制来控制目前该国国内天然气价格暴涨的局面，但在地区冲突影响下，能源、原材料和食品价格将持续居高不下，所以预计 2022 年和 2023 年的通胀率将分别为 8%和 7%。与此同时，德国经济 2023 年或将萎缩 0.4%。

6、美联储 9 月会议纪要：有必要采取行动，维持限制性政策，美联储官员赞成近期采取限制性利率；几名与会者认为需要校准美联储紧缩政策来缓解风险；在评估政策调整的累积效应的同时，在某个时候放缓加息步伐将是合适的。

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。