

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 10 月 14 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：不锈钢 2211 涨 4.69%、菜籽 2308 涨 3.79%和低硫燃油 2301 涨 2.52%；跌幅前三：硅铁 2211 跌 2.20%、纸浆 2301 跌 2.19%和尿素 2301 跌 2.18%。

农产品市场情况

1、农业农村部：全国秋粮已收获 7.85 亿亩，完成 60.1%，据农业农村部最新农情调度显示，全国秋粮已收获 7.85 亿亩，完成 60.1%，进度同比快 2.4 个百分点。分地区看，西北地区收获近八成，西南地区过七成半，黄淮海地区过六成半，东北地区近六成，长江中下游及华南地区过五成。

2、中棉协：机采棉收购价格趋稳，但棉农的售棉积极性不高，据中国棉花协会发布的全国棉花收购加工周报，新疆随着机采棉大量上市，收购价格趋稳，但棉农的售棉积极性不高，主要原因：一是现有的收购价格只有 2021 年的一半，棉农心里难以接受价格落差；二是 2021 年收购价格高企，平均每亩地利润在 2500 元以上，今年棉农对还贷需求和资金回笼迫切度不高，对资金及时结算迫切性不强；三是 2022 年棉花种植成本以及机械化采收成本有所增加，以目前交售价格看，棉农处于亏损状态，大部分棉农抱有赌后市、观望心态较重；多种因素影响下棉农和加工厂博弈心态趋于白热化。随着合作社承包加工厂越来越多，棉农委托加工厂代加工、棉农直接销售皮棉的现象开始出现。

3、预计未来三天气象条件对全疆大部分地区秋收秋种有利，据新疆兴农网，目前，南疆夏玉米成熟收获，全疆冬小麦陆续播种、出苗，早播的已进入三叶期。预计未来三天气象条件对全疆大部分地区秋收秋种有利。预计未来三天气象条件对全疆大部地区玉米收获晾晒、冬小麦播种出苗有利。

4、新棉加工：截止 10 月 13 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 18.49 万吨，同比少 56.9%，据全国棉花交易市场，截止 10 月 13 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 18.49 万吨，同比少 56.9%。

5、10 月 14 日国内各地热卷报价涨跌互现，10 月 14 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 3860 涨 10，北京包钢报 4050 跌 10，广州柳钢报 3840 稳，基差方面（2301 合约）：与 13 日午后收盘价对比，上海现货升水 138，北京现货升水 328，广州现货升水 118。（单位：元/

吨)

金属市场情况

1、ILZSG：8 月全球锌市供应短缺 10.11 万吨，国际铅锌研究小组（ILZSG）数据显示，2022 年 8 月，全球锌市供应短缺 10.11 万吨，7 月修正为供应短缺 8.3 万吨。7 月初值为供应短缺 7.28 吨。2022 年 1-8 月，全球锌市供应短缺 4000 吨，2021 年同期为供应短缺 49000 吨；2021 年全球锌市场供应短缺 17.8 万吨，而 2020 年为供应过剩 49.4 万吨。

2、ILZSG：8 月全球铅市供应短缺 2.76 万吨，国际铅锌研究小组（ILZSG）数据显示，2022 年 8 月，全球铅市供应短缺 2.76 万吨，7 月修正为供应过剩 1.7 万吨。7 月初值为供应过剩 1.43 万吨。2022 年 1-8 月，全球铅市供应短缺 25000 吨，2021 年同期为供应过剩 92000 吨；2021 年全球铅市场供应过剩 4.4 万吨，而 2020 年为供应过剩 18.3 万吨。

3、全国主流市场不锈钢社会库存总量 72.42 万吨，周环比下降 0.41%，据 Mysteel，截至 10 月 13 日，全国主流市场不锈钢社会库存总量 72.42 万吨，周环比下降 0.41%，年同比上升 3.91%。其中冷轧不锈钢库存总量 33.97 万吨，周环比上升 2.81%，年同比下降 15.99%，热轧不锈钢库存总量 38.45 万吨，周环比下降 3.10%，年同比上升 31.43%。本周全国主流市场不锈钢社会库存小幅去库，国庆节后市场到货不及预期，加之节后部分补库需求消化部分资源。300 系库存微降，以无锡、佛山两大主流市场降量为主，热轧降量相较冷轧更为明显，地区性市场则是到货增加；200 系库存增量明显，主要以佛山市场增量为主，9 月钢厂 200 系供应明显增加，市场到货也体现增加；400 系库存本周以降量为主，主要以地区性市场热轧资源消化为主，无锡市场热轧资源也有降量，冷轧方面佛山、无锡两大市场到货均增加，西北大厂冷轧到货明显。

4、Aurubis 将 2023 年的铜溢价报价提高 85%，据 SMM，德国铜生产商 Aurubis 表示，该公司将在 2023 年为其欧洲客户实施每吨 228 美元的溢价，较 2022 年 123 美金每吨提高 85%，主要因为铜需求强劲、电解铜库存偏低、能源及运输成本的上升。

5、Codelco 将 2023 年对欧洲销售的铜溢价提高到 235 美元左右，据外媒，消息人士称，智利国有铜业公司 Codelco 向欧洲买家提供的 2023 年铜报价比伦敦金属交易所（LME）的基准铜价高出每吨 235 美元左右，创下历史最高纪录，同比上涨 85%。于欧洲买家回避俄罗斯铜，推动对其他来源的铜的需求增长。Codelco 为铜现货设定的溢价也被视为全球合同的基准价格。2021 年俄罗斯向欧盟供应了近 29.2 万吨铜，而欧盟去年的铜进口总量超过了 80.1 万吨。

6、LME 有色金属现货升贴水，10 月 14 日 LME0-3 铜升水 92.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 0.35 美元/吨，LME0-3 铅升水 48.5 美元/吨，LME0-3 锌升水 51.25 美元/

吨, LME0-3 锡升水 73.75 美元/吨, LME0-3 镍贴水 128 美元/吨。

7、巴里克：全年黄金产量处于预估产量的低位，据外媒，巴里克黄金(Barrick Gold Corp.)周四表示，预计全年黄金产量将处于稍早预估区间的低位，并公布第三季初步产出较第二季有所下降。巴里克今年早些时候预测，2022 年的黄金产量为 420 万至 460 万盎司。第三季度，该公司公布的黄金初步总产量为 98.8 万盎司，而第二季度为 104 万盎司。

8、10 月 14 日照港铁矿石现货报价上涨，10 月 10 日铁矿石日照港口现货报价上涨，现 PB 粉 61.5%报 768 涨 5，纽曼粉 62.5%报 756 涨 5，金布巴粉 60.5%报 711 涨 5，罗伊山粉 61%报 716 涨 5，卡粉 65%报 845 涨 5，超特粉 56.5%报 655 涨 5（元/湿吨）。基差方面（2301 合约）：与 13 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 138.8。

10 月 14 日山西吕梁焦煤报价平稳，10 月 14 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 13 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 132.5。

10 月 14 日天津港准一级焦现货报价平稳，10 月 14 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 13 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 499。

10 月 14 日国内各地热卷报价涨跌互现，10 月 14 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 3860 涨 10，北京包钢报 4050 跌 10，广州柳钢报 3840 稳，基差方面（2301 合约）：与 13 日午后收盘价对比，上海现货升水 138，北京现货升水 328，广州现货升水 118。（单位：元/吨）

宏观及化工市场情况

1、德国 9 月份调和 CPI 终值同比上升 10.9%，德国 9 月消费者物价指数(CPI)终值环比上升 1.9%，预估为上升 1.9%。德国 9 月份调和 CPI 终值同比上升 10.9%，预期为增长 10.9%。

2、IEA：大幅下调 2022-2023 年石油需求增长预期，IEA 大幅下调 2022-2023 年石油需求增长预期，因经济前景黯淡和 OPEC+减产等原因。IEA 预计 2022 年第四季度全球原油需求将减少 34 万桶/日。IEA 将 2022 年石油需求预测下调 1 万桶/日至 9960 万桶/日，将 2023 年石油需求预测下调 5 万桶/日至 1.013 亿桶/日。将 2022 年全球石油需求增长预期下调至 190 万桶/日，将 2023 年全球石油需求增长预期为 170 万桶/日。

3、美国 9 月 CPI 同比上涨 8.2%，环比上涨 0.4%，美国 9 月 CPI 同比上涨 8.2%，预估为 8.1%，前值为 8.3%；美国 9 月 CPI 环比上涨 0.4%，预估为 0.2%，前值为 0.1%。美国 9 月未季调核心 CPI 同比上涨 6.6%，预期 6.5%，前值 6.3%。

4、美国上周首次申领失业救济人数为 22.8 万人，预估为 22.5 万人，前值为 21.9

万人。

5、美国9月核心CPI同比6.6%，为1982年8月以来最高。

6、欧洲央行委员 Simkus：倾向于本月加息75个基点，欧洲央行委员 Simkus 表示，有讨论定向长期再融资操作（TLTRO）要求的需要，需要在下一次央行政策会议上讨论 TLTRO。倾向于本月加息75个基点。12月需要加息75个基点或50个基点。

7、欧洲预计最早12月迎极寒天气，或为20年来最冷冬季，据外媒，欧洲预计最早将于12月迎不同寻常的极寒天气，这将影响今年冬天欧洲的稳定，也会给欧洲带去一定的政治影响。根据国际气候部门发布的最新长期天气预报，欧洲在圣诞节前经历一场明显寒流的几率极高。冬季欧洲的严寒天气或导致因民众生活成本上涨，引发的骚乱也因此增多，随着天然气价格上涨，欧洲国家继续为乌克兰提供援助的“决心”也将相应减少。此外，若欧洲气温骤降，欧盟国家或面临储气库天然气的分配问题，并被迫对天然气进行定量供应，这一问题将影响冶金、水泥、化工产品和化肥生产等能源密集型行业。

8、中国9月CPI同比上涨2.8%，预期为2.9%，前值为2.5%；中国9月PPI同比上涨0.9%，预期为1.0%，前值为2.3%。

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。