

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 10 月 18 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：棕榈油 2301 涨 3.40%、液化气 2211 涨 2.49%和生猪 2301 涨 1.80%；跌幅前三：菜粕 2301 跌 3.36%、焦煤 2301 跌 3.07%和焦炭 2301 跌 2.89%。

农产品市场情况

1、新疆新棉预售价稳中上涨，贸易商启动采购，据中国棉花网，随着 10 月份以来籽棉采收、加工、入库、公检等进度加快，不仅很大一部分棉花加工企业加大了 2022/23 年度新疆棉的“预售”力度，而且一些内地棉花贸易商、期现公司也逐渐启动新年度棉花询价、采购工作。受疆内疫情管控及轧花厂自行套保热情偏高等多因素影响，目前贸易企业采购员入疆偏少，主要参考公检数据，与轧花厂电话沟通、协商为主。业内预计，10 月中下旬棉花贸易企业集中入市，稍显冷清的棉花购销市场将持续回暖。现在棉花加工企业在保证利润前提下，无论套保还是现货销售都非常积极。

2、USDA：截止 10 月 16 日当周美棉优良率 31%，此前一周为 30%，据 USDA 作物种植生长报告，截至 2022 年 10 月 16 日当周，美国棉花优良率为 31%，去年同期为 64%，此前一周为 30%。美国棉花吐絮率为 89%，此前一周为 84%，去年同期为 85%，五年均值为 87%。美国棉花收获率为 37%，此前一周为 29%，去年同期为 27%，五年均值为 32%。

3、新棉加工：截止 10 月 17 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 29.31 万吨，同比少 54%，据全国棉花交易市场，截止 10 月 17 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 29.31 万吨，同比少 54%。

4、据棉花信息网调查，截至 9 月底全国棉花商业库存环比继续下降。总库存环比降 63.55 万吨，同比增 27.18 万吨；其中新疆库存环比降 41.12 万吨，同比增 78.07 万吨；内地和未通关进口棉库存同环比均有所下降。

金属市场情况

1、Wesdome Gold 三季度黄金产量同比降 16%，Wesdome Gold 报告显示，2022 年三季度黄金综合产量为 22883 盎司，同比下降 16%，环比下降 22%。Wesdome 在安大略省瓦瓦以西 50 公里处经营 Eagle River 矿山，在魁北克省瓦尔多尔附近经营 Kiena 矿山。这两座矿山都计划在 7 月份停产升级。Wesdome 表示，其目标是今年产量约为 12 万盎司，这是其指导值的下限。

2、因经济衰退担忧，市场波动加剧，全球金属期货交易量下滑，据外媒，全球工业金属交易量已经下降，并可能进一步下滑，因为经济增长面临美联储等央行激进加息以及黑海冲突的威胁，导致买家——特别是主要消费国中国的买家转而观

望。美联储激进加息加剧了人们对即将到来的经济衰退的担忧，而俄乌冲突后第一季度金属价格疯狂波动，令人们对价格走势的信心依然不足。今年迄今为止，全球商品交易所的铜交易量已经下降了三分之一，其他大多数工业金属的交易量也在下滑，其中镍受到的冲击最大。

3、LME 有色金属现货升贴水，10月18日 LME0-3 铜升水 80 美元/吨，LME0-3 铝贴水 0.94 美元/吨，LME0-3 铅升水 36.5 美元/吨，LME0-3 锌升水 22.5 美元/吨，LME0-3 锡贴水 2 美元/吨，LME0-3 镍贴水 130 美元/吨。

4、Mysteel：铁路运量下降，北方港口动力煤库存减少，近期由于疫情管控原因，主产区及铁路运输均受影响，运力滞缓，煤炭运量有限，港口市场可售资源减少，目前已经进入冬储，下游终端补库意愿强烈，贸易商发运积极，沿海电厂招标频繁。截至 10 月 14 日，Mysteel 调研全国 55 个港口样本，动力煤库存为 5009.3 万吨，周环比减 9.5 万吨。上周全国港口动力煤库存整体增加，按区域来看，环渤海区域较为反常，出现减量且幅度较大。是由于疫情管控及铁路检修因素造成了运量减少，到港资源较少。目前正处于冬储前期的重要节点，需重点关注近期疫情对生产，特别是发运的影响情况及下游终端的补库节奏变化。

5、10月18日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 722 稳，纽曼粉 62.5%报 742 稳，金布巴粉 60.5%报 692 稳，罗伊山粉 61%报 688 稳，卡粉 65%报 836 稳，超特粉 56.5%报 635 稳（元/湿吨）。基差方面（2301 合约）：与 17 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 98.3。

10月18日山西吕梁焦煤报价平稳，10月18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 17 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 186.5。

10月18日天津港准一级焦现货报价平稳，10月18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 17 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 586。

10月18日国内各地热卷报价稳中偏弱，10月18日国内各地热轧卷板现货报价稳中偏弱，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 3830 稳，北京包钢报 4010 跌 20，广州柳钢报 3820 跌 10，基差方面（2301 合约）：与 17 日午后收盘价对比，上海现货升水 142，北京现货升水 322，广州现货升水 132。（单位：元/吨）

宏观及化工市场情况

1、欧洲疾控中心：欧洲 37 国受高致病禽流感影响，据央视新闻，欧洲疾病预防控制中心日前发布报告说，从 2021 年至 2022 年，欧洲出现了有记录以来最大规模的高致病禽流感疫情。来自欧洲疾控中心、欧盟食品安全局以及欧盟禽流感参考实验室的数据显示，这期间共发现 2467 起家禽疫情，导致 4800 万只禽类被扑杀。此外，在圈养鸟类中检测到 187 起疫情，在野生鸟类中检测到 3573 起疫情。共有 37 个欧洲国家受到禽流感疫情影响。报告还指出，禽流感的暴发还影响到欧洲多国的鸡肉和鸡蛋供应，进一步推高了鸡肉和鸡蛋价格。

2、国家发改委副主任赵辰昕 17 日上午在党的二十大新闻中心首场记者招待会上表示，坚决避免疫情防控的简单化、一刀切和层层加码等问题，努力确保工业园区有序运转，企业能够正常的生产经营。

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。