

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 10 月 31 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：黄豆二号 2211 涨 3.54%、尿素 2301 涨 1.58%和豆粕 2301 涨 1.21%；跌幅前三：沪锌 2212 跌 5.40%、菜籽 2308 跌 4.68%和焦炭 2301 跌 4.60%。

农产品市场情况

1、新棉加工：截止 10 月 30 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 80.05 万吨，同比少 45.2%，据全国棉花交易市场，截止 10 月 30 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 80.05 万吨，较上一日增加 4.83 万吨，较去年同期减少 66 万吨，同比减幅 45.2%。

2、新疆兵团南部棉花全面开采，据兵团新闻网，眼下，在新疆生产建设兵团第一师十四团，10 万余亩棉花也迎来采摘旺季，预计 11 月初可全部结束棉花采收工作，全团棉花全程机械化采收率达 90%。目前，十四团首摘籽棉收购价格普遍在每公斤 5.3 元，虽较去年下跌，但由于今年年底仍享受国家的皮棉目标价格补贴。据悉，去年国家的皮棉目标价格补贴是 18600 元/吨，这给团场棉农都吃下了定心丸。连日来，在第一师十三团幸福镇 18 万亩棉田里，同样机声隆隆。机械化采收率能达到 90%以上。目前，该团棉花采摘已完成 6 万亩，预计将在 10 月底前全部采摘结束。

3、在全美多地气温偏高，降水较小情况下，干旱区域面积连续七周扩大。全美棉区有近七成深受旱情困扰，整体来看旱情严峻程度有所加剧。

4、俄罗斯官员称俄方将加大对国际市场粮食供应，据财联社，俄罗斯当地时间 10 月 29 日宣布暂停执行黑海港口农产品外运协议后，30 日，乌克兰经黑海粮食走廊的粮食出口暂停，当天没有船只进出黑海港口。俄罗斯联邦委员会（议会上院）副主席科萨乔夫当地时间 10 月 30 日通过社交媒体说，俄罗斯粮食今年获得大丰收，已准备好在国际市场取代乌克兰供应粮食。据俄方评估，预计在本收获季，俄罗斯粮食出口量将超过 5000 万吨；至少 50 个国家高度依赖俄罗斯农产品，其中包括较贫穷的非洲国家。

金属市场情况

1、中国黄金协会：前三季度我国黄金产量 269.987 吨，同比增长 14.04%，据中国黄金协会，数据显示，2022 年前三季度，国内原料黄金产量为 269.987 吨，

与 2021 年同期相比增产 33.235 吨，同比上升 14.04%，其中，黄金矿产金完成 214.109 吨，有色副产金完成 55.878 吨。另外，2022 年前三季度进口原料产金 86.362 吨，同比增长 9.70%，若加上这部分进口原料产金，全国共生产黄金 356.349 吨，同比增长 12.95%。

2、Codelco 将今年铜产量目标下调至 146.5-143.5 万吨，据外媒，智利国家铜业公司（Codelco）周五发布报告显示，1-9 月，该公司税前利润下降 50.4%至 26.06 亿美元，受铜价下跌及部分铜矿产量下降影响。1-9 月公司铜销售价格同比大幅下降 12%。前三季度铜累计产量为 106 万吨，同比下降 10%。Codelco 将今年铜产量目标下调至 146.5-143.5 万吨，低于 8 月预估为 149-151 万吨。

3、钢铁 PMI：10 月份环比下降 2.3 个百分点，市场供需偏弱运行，从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业 PMI 来看，2022 年 10 月份为 44.3%，环比下降 2.3 个百分点，结束连续 2 个月环比回升势头，显示钢铁行业运行有所波动。分项指数变化显示，需求端呈现偏弱态势，生产端整体有所下降，钢铁价格和原材料价格均呈现下降走势，钢厂普遍出现亏损。预计 11 月份，钢材市场需求将稳中略降，钢厂生产预计持稳运行，或有一定上升空间。在供需矛盾持续的情况下，钢材价格或小幅下降。

4、10 月 31 日铁矿石日照港口现货报价稳中偏弱，现 PB 粉 61.5%报 655 跌 4，纽曼粉 62.5%报 674 跌 4，金布巴粉 60.5%报 626 跌 4，罗伊山粉 61%报 630 跌 4，卡粉 65%报 756 跌 4，超特粉 56.5%报 556 稳（元/湿吨）。基差方面（2301 合约）：与 24 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 87.5。

10 月 31 日天津港准一级焦现货报价平稳，10 月 31 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 27 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 762。

10 月 31 日山西吕梁焦煤报价平稳，10 月 31 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 2350 元/吨。基差方面（2301 合约）：与 28 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 425。

10 月 31 日国内各地热卷报价下跌，10 月 31 日国内各地热轧卷板现货报价下跌，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 3650 跌 20，北京包钢报 3780 跌 80，广州柳钢报 3660 跌 20，基差方面（2301 合约）：与 28 日午后收盘价对比，上海现货升水 120，北京现货升水 250，广州现货升水 130。（单位：元/吨）

5、前三季度有色金属工业运行回稳向好，规上有色金属企业工业增加值同比增长 4.8%，据中国有色金属工业网，10 月 28 日，中国有色金属工业协会以视频形式召开三季度有色金属工业经济运行情况新闻发布会。陈学森表示，今年以来，有色金属行业、企业认真贯彻落实党中央、国务院出台的稳增长的决策部署，有色金属工业运行呈现回稳向好的势头。前三季度有色金属运营特点主要体现在有

色金属生产稳中有升；有色金属工业固定资产投资增速扩大；有色金属进出口贸易保持较快增长；主要有色金属价格呈现筑底回稳的态势；规上有色金属企业单月实现利润呈现出恢复性回升的迹象。陈学森表示，四季度有色金属工业有望保持平稳向好的走势。

6、中国煤炭运销协会：预计后期煤炭供需总体相对平衡，煤炭市场价格或将高位波动，中国煤炭运销协会发布最新报告指出，9月份以来，我国国民经济延续恢复增长态势，生产需求持续改善，季节性用煤需求有所回落，煤炭需求环比下降、同比增长，经济基本面对煤炭消费拉动力度相对稳健。各地煤炭增产保供工作深入推进，煤炭产能加快释放，全国煤炭产量同比快速增长，煤炭进口增势良好，煤炭库存维持高位，煤炭供应保障有力，煤炭价格高位运行。后期，随着冬季用煤旺季来临，预计我国煤炭需求将逐步回升，煤炭供应将快速增长，煤炭供需总体相对平衡，煤炭市场价格或将高位波动。

7、中钢协：推动国内铁矿资源开发、境外权益铁矿、废钢资源回收利用等各项工作有序开展，据新浪新闻，10月31日，中国钢铁工业协会召开信息发布会，中钢协表示，下一阶段，要加强产业链建设，加快落实两大产业发展计划。加快推进“基石计划”和以推广钢结构住宅为主攻方向的钢铁应用拓展计划落实落地，加强上下游领域跨产业合作，不断提高钢铁产业链和供应链的韧性和稳定性。推动国内铁矿资源开发、境外权益铁矿、废钢资源回收利用等各项工作有序开展，提升钢铁行业持续发展的资源保障能力。紧盯下游用钢行业转型升级带来的需求变化，关注战略新兴产业等增量需求，推动高端、绿色钢铁材料在国民经济社会发展各领域的应用。

8、中钢协：前三季度会员钢企利润下降 71.34%，中国钢铁工业协会 31 日召开三季度信息发布会表示，前三季度会员钢铁企业实现营业收入 48667 亿元，同比下降 9.27%；利润总额 928 亿元，同比下降 71.34%，降幅较大与去年基数偏高有关。虽然经济效益同比大幅下降，但企业管理费用、财务费用保持下降，研发费用同比增长 11.9%，行业整体资产状况相对良好。

宏观及化工市场情况

- 1、法国第三季度 GDP 年率初值为 1%，为 2020 年第四季度以来新低，预期为 1%，前值为 4.2%。法国第三季度 GDP 季率初值 0.2%，预期 0.2%，前值 0.5%。**
- 2、法国 10 月 CPI 环比上涨 1%，预期上涨 0.5%，前值下降 0.6%；10 月 CPI 同比上涨 6.2%，预期上涨 5.7%，前值上涨 5.6%。**
- 3、央行：三季度末个人住房贷款余额 38.91 万亿元，同比增长 4.1%，**央行数据显示，2022 年三季度末，人民币房地产贷款余额 53.29 万亿元，同比增长 3.2%，比上年末增速低 4.7 个百分点；前三季度增加 8488 亿元，占同期各项贷款增量的 4.7%。2022 年三季度末，房地产开发贷款余额 12.67 万亿元，同比增长 2.2%，

增速比上半年高 2.4 个百分点，比上年末高 1.3 个百分点。个人住房贷款余额 38.91 万亿元，同比增长 4.1%，增速比上年末低 7.2 个百分点。

4、德国第三季度末季调 GDP 初值同比上涨 1.1%，预期上涨 0.7%，前值上涨 1.8%。

5、欧元区 10 月经济景气指数为 92.5，创 2020 年 11 月以来新低，为连续第 9 个月录得下降，预期为 92.5，前值为 93.7。欧元区 10 月消费者信心指数终值为-27.6，预期-27.6，前值-27.6。欧元区 10 月工业景气指数为-1.2，预期-1.8，前值-0.4。

6、意大利 10 月 CPI 同比增长 11.9%，预期 9.6%，前值 8.9%；环比增长 3.5%，预期 1.2%，前值 0.3%。

7、美国 9 月核心 PCE 物价指数环比上升 0.5%，预期 0.5%，前值 0.6%；美国 9 月核心 PCE 物价指数同比上升 5.1%，预期 5.2%，前值 4.9%。

8、美国 9 月个人支出环比上升 0.6%，预期 0.4%，前值 0.4%。

9、欧洲央行管委诺特表示，尚未结束货币政策的正常化进程；欧洲央行将在 12 月再次大幅加息，可能加息 75 个基点；从 2023 年初开始，接下来的加息步伐将放缓。

10、美联储 11 月加息 75 个基点的概率为 80.3%，据 CME “美联储观察”，美联储 11 月加息 50 个基点至 3.50%-3.75%区间的概率为 19.7%，加息 75 个基点的概率为 80.3%；到 12 月累计加息 100 个基点的概率为 8.8%，累计加息 125 个基点的概率为 46.9%，累计加息 150 个基点的概率为 44.3%。

11、10 月份中国制造业 PMI 为 49.2%，据央视，10 月份中国制造业 PMI 为 49.2%，较上月下降 0.9 个百分点，在连续 2 个月环比上升后再次下降，显示指数走势有所波动，经济恢复势头仍需进一步稳固。从行业来看，调查的 21 个行业中，有 11 个位于扩张区间，制造业景气面总体稳定。

12、高盛：上调美联储本轮加息预测，预计明年 3 月将加息至 5%（即下 4 次会议分别+75、50、25、25BP）。

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。