

资讯速递

金石期货研究所，2022年11月8日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：纯碱 2301 涨 3.18%、铁矿石 2301 涨 2.64%和 20 号胶 2301 涨 2.63%；跌幅前三：生猪 2301 跌 2.89%、纸浆 2301 跌 1.63 和 PTA2301 跌 1.46%。

农产品市场情况

1、**新疆棉发运提速**，据中国棉花网，受新疆疫情管控放宽，2022/23 年度新棉上市量增加及疆内外棉花价差超过 1000 元/吨等利好因素影响，新疆棉通过公路、铁路发运呈现小幅回升的态势。据相关部门统计，上周（10 月 24-30 日），新疆棉周运量环比增幅分别达到 18.3%。由于公检指标发布有些延迟，部分涉棉企业不仅持续加大“盲盒”销售力度，而且即使未出公检指标也加快向内地棉花消费区移库（在途报价出货）。

2、**棉花企稳反弹，上行空间有限**，据中国棉花网，近几日，郑棉期货在创出新低后连续反弹，ICE 棉花也出现了久违的连续涨停板，空头平仓成为推动价格上涨的主要力量。郑棉期货周三减仓了 2 万多手，虽然价格逼近了 13000 元/吨，但这种上涨后期能否持续仍存疑虑。在美国 11 月份加息 75 个基点、美棉收获进入高潮、下游需求短期没有起色的背景下，棉花连续上涨缺乏支撑基础，后期的反弹很可能一波三折。9 月份纱线服装类出口下降。新棉成本制约期货价格上涨。大部分商品期货仍处于寻底阶段。棉花近期反弹，基本可以看作是超跌后空头回补，基本面仍然错综复杂，全球经济在加息周期下拐点还未出现，棉花消费还在减少，短期内形成较大上涨行情缺乏基础支撑。

3、**中纺联合会：三季度我国纺织行业景气指数为 44.3%**，据中国纺织工业联合会，2022 年三季度我国纺织行业景气指数为 44.3%，较上期下降 2 个百分点。

4、**据国家统计局，2022 年 1-9 月，我国规模以上纺织工业增加值同比下降 0.4%，增速较上年同期回落 6.7 个百分点。**

5、**据 USDA 作物种植生长报告，截至 2022 年 11 月 6 日当周，美国棉花收获率为 62%，此一周为 55%，去年同期为 54%，五年均值为 55%。**

6、**棉花公检：截至 11 月 7 日 2022 年度全国棉花累计公检 32.4 万吨**，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 11 月 7 日，2022 年棉花年度全国共有 467 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 1433322 包，共 32.4 万吨，其中新疆检验量 1376752 包，共 31.1 万吨；内地检验量为 56570 包，共 1.3 吨。

7、新棉加工：截止 11 月 7 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 122.43 万吨，较上日增加 5.78 万吨，据全国棉花交易市场，截止 11 月 7 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 122.43 万吨，较上一日增加 5.78 万吨，较去年同期减少 75.99 万吨，同比减幅 38.3%。

8、兵团 1200 万亩棉花再获丰收，植棉师市棉花采收基本结束，据兵团日报，进入 11 月，兵团各植棉师市棉花采收基本结束，棉花再获丰收。七师胡杨河市今年棉花种植面积超过 180 万亩，据测产，七师胡杨河市今年籽棉总产预计超过 90 万吨，单产较去年提高 9% 左右。今年，兵团力促棉花产业高质量发展，棉花种植面积达 1268 万亩。今年，五师双河市 75 万亩棉花喜获丰收，预计总产籽棉 33 万吨，籽棉最高单产超过 610 公斤。棉花种植大团八师一四四团充分发挥技术优势，预计总产籽棉 16.5 万吨，单产达到 519 公斤，较去年均大幅提高。

9、11 月 8 日日照港铁矿石现货报价稳中偏强，11 月 8 日铁矿石日照港口现货报价稳中偏强，现 PB 粉 61.5% 报 673 涨 5，纽曼粉 62.5% 报 690 涨 5，金布巴粉 60.5% 报 645 涨 5，罗伊山粉 61% 报 648 涨 5，卡粉 65% 报 772 涨 5，超特粉 56.5% 报 557 稳（元/湿吨）。基差方面（2301 合约）：与 7 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 70。

11 月 8 日山西吕梁焦煤报价平稳，11 月 8 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 2220 元/吨。基差方面（2301 合约）：与 7 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 152.5。

11 月 8 日天津港准一级焦现货报价平稳，11 月 8 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 2610 元/吨。基差方面（2301 合约）：与 7 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 448。

11 月 8 日国内各地热卷报价平稳，11 月 8 日国内各地热轧卷板现货报价平稳，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 3740 稳，北京包钢报 3770 稳，广州柳钢 3780 稳，基差方面（2301 合约）：与 7 日午后收盘价对比，上海现货升水 122，北京现货升水 152，广州现货升水 162。（单位：元/吨）

金属市场情况

1、Mysteel：全国 55 港动力煤库存微降，市场煤采购积极性不高，据 Mysteel，两西地区疫情缓和，整体供应提升，内蒙古鄂尔多斯煤厂也陆续恢复销售，铁路运输力稍有好转。但近期北港调入恢复程度有限，库存仍处于较低水平。不过，主力电厂自身煤炭库存较高，加之长协托底保障，终端用户对其高价煤采购积极性偏低，主要维持长协刚性拉运为主。截至 2022 年 11 月 4 日，Mysteel 统计 55 个港口样本动力煤库存 4759.7 万吨，环比减 17.7 万吨，为 7 周低位。其中，东

北、江内及华南港存增加，华东港存小幅下降，环渤海区域港口库存环比降逾3%至1941.7万吨。

2、10月国内铜棒产量为10.11万吨，环比下降5.54%，据Mysteel调研国内64家铜棒样本企业，总涉及产能228.65万吨，2022年10月国内铜棒产量为10.11万吨，环比下降5.54%。10月综合产能利用率为53.89%，环比下降3.83%；其中年产能5万吨以上企业14家，产能利用率为55.89%，环比下降3.14%；年产能5万吨以下企业50家，产能利用率为51.89%，环比下降4.51%。

3、10月全国精铜制杆产量为72.39万吨，环比减少9.78%，据Mysteel调研57家样本企业，总计产能1374.5万吨，2022年10月全国精铜制杆产量为72.39万吨，环比减少9.78%，同比增加10.34%；2022年10月精铜制杆产能利用率为62.01%，环比下降9.02%，同比上升3.78%。10月精铜杆产量不及预期，主要是调研样本中部分企业因检修、疫情以及原料供应等问题导致生产下滑；从统计的数据来看，10月精铜杆企业产量因检修影响产量为3.1万吨，因疫情影响产量为1.2万吨，合计产量影响为4.3万吨。

4、智利10月铜出口额同比减少21.9%，智利央行周一公布，该国10月份铜出口额为34.9亿美元，同比下降21.9%。10月该国的贸易顺差4.57亿美元。

5、MMG秘鲁Las Bambas矿已与Coyabamba社区达成协议，恢复供应物流，据外媒，MMG发布旗下Las Bambas 2022年11月4日运输中断的原因是位于南部公路走廊沿线的Tuntuma和Huincho社区以及帕鲁罗省的Coyabamba社区封锁了道路，影响了替代运输路线。该公司表示，已与Coyabamba社区达成协议，拆除路障，公司已能够恢复供应物流。生产没有受到影响，公司正在与Tuntuma和Huincho社区合作解决剩余的障碍。

6、LME有色金属现货升贴水，11月8日LME0-3铜升水10.25美元/吨，LME0-3铝贴水14.41美元/吨，LME0-3铅升水5.25美元/吨，LME0-3锌升水21.5美元/吨，LME0-3锡升水58美元/吨，LME0-3镍贴水105美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、库存延续高位去化，PVC库存周降5.4%，据隆众资讯，截至11月6日，国内PVC社会库存在31.36万吨，环比减少5.40%，同比增加103.90%；其中华东地区在25.16万吨，环比减少6.29%，同比增加110.02%；华南地区在6.2万吨，环比减少1.59%，同比增加82.35%。整体来看，PVC社会仓库库存量小幅减少，环比减少5.40%。

2、欧元集团主席：高通胀等因素将继续影响欧元区金融稳定，欧元集团会议当地时间11月7日在布鲁塞尔举行，重点讨论当前欧元区经济状况以及缓冲高能源价格影响的预算措施。欧元集团主席多诺霍表示，欧元区国家现已投入高达2000亿欧元应对能源危机，约占欧盟国内生产总值的1.25%。未来，高通胀等因

素将更广泛地影响欧元区的金融稳定。

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。