

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 11 月 9 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：白银 2212 涨 2.92%、铁矿石 2301 涨 2.62%和焦炭 2301 涨 2.28%；跌幅前三：原油 2212 跌 3.75%、生猪 2301 跌 2.68%和苹果 2301 跌 2.57%。

农产品市场情况

1、1-9 月我国规上纺织工业营业收入同比增长 3.1%，根据国家统计局数据，2022 年 1-9 月我国规模以上纺织工业营业收入同比增长 3.1%，利润总额较上年同期下降 23.6 个百分点。

2、2022 年 1-9 月，我国纺织业固定资产投资完成额累计同比增长 6.3%，据国家统计局，1-9 月我国纺织业固定资产投资完成额累计同比增长 6.3%，服装业固定资产投资完成额累计同比增长 30.8%，化纤业固定资产投资完成额累计同比增长 32%。

3、外棉美金销售陷入停滞，据中国棉花网，ICE 连续大幅反弹，导致内外棉花价差迅速扩大，再加上未用的 1%关税内棉花进口配额已所剩不多及 2022 年四季度下游企业接到的中长线溯源订单相对缺乏，因此 11 月份以来无论港口保税棉还是外棉船货，接到的询价、成交寥寥无几，很多企业外棉美金销售已陷入停滞状态。

4、ICE 外棉持续大涨，港口外棉报价越发混乱，据中国棉花网，在 11 月美联储加息靴子落地、未来或放缓加息步伐、ICE 主力连创新低引发大量买盘入市及 ON-CALL 点价成交活跃的影响下，ICE 期货连续暴力反弹，短短四个交易日，主力 12 月从 70.21 美分/磅涨至 87.87 美分/磅，涨幅达到 25.15%。ICE 主力盘整区上移至 85-90 美分/磅后，港口保税外棉、远月船货等报价越发混乱，同产地同指标资源的价差再次拉大。

5、棉花公检：截至 11 月 8 日 2022 年度全国棉花累计公检 35.22 万吨，较前一日增加 2.85 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 11 月 8 日，2022 年棉花年度全国共有 489 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 1559380 包，共 35.22 万吨，较前一日增加 2.85 万吨，同比下降 78.7%，其中新疆检验量 1499087 包，共 33.87 万吨，较前一日增加 2.76 万吨；内地检验量为 60293 包，共 1.35 万吨。

6、新棉加工：截止 11 月 8 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 128.13 万吨，较上日增加 5.70 万吨，据全国棉花交易市场，截止 11 月 8 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 128.13 万吨，较上一日增加 5.70 万吨，较去年同期减少 76.83 万吨，同比减幅 37.5%。

金属市场情况

1、中钢网：冬季限产又提上日程，托底钢材价格不会大幅度走低，今日工信部等四部门印发建材行业碳达峰实施方案，中钢网分析师观点表示，目前环保问题

依然严峻，为了确保 2030 年前建材行业实现碳达峰，四部门联合发力，深化供给侧结构性改革，控制总量，提升资源综合利用率，低碳技术创新，全面提升建材行业绿色低碳发展水平。随着立冬过后，冬季限产又提上日程，建材行业首当其冲，钢企产量受到影响，市场供应量将继续下降，供应一定程度上减少，托底钢材价格不会大幅度走低。

2、中港协：10 月下旬重点监测港口煤炭吞吐量同比大幅下降，供给方面，近期煤炭生产及运输都受到疫情影响，到港煤炭量减少，煤炭市场价格坚挺。需求方面，南方电煤需求不旺，采购积极性不高。10 月下旬，秦皇岛港与神华黄骅港煤炭吞吐量同比减少 23.9%。港口库存继续下降。10 月 31 日，两港库存同比减少 14.5%，较 10 月 20 日减少 3.13%。

3、中国有色金属工业协会：与会企业呼吁国家有关部门尽快推进新一轮找矿突破行动，新增一批可供开发的铜矿资源，据中国有色金属报，11 月 8 日，中国有色金属工业协会组织江西铜业集团有限公司、中国铜业有限公司等 10 家铜冶炼生产企业在江西南昌召开高层研讨会。会议提到，当前，世界百年未有之大变局加速演进，国际环境日趋错综复杂，加大了全球铜产业链、供应链的不确定性。与会企业呼吁国家有关部门尽快推进新一轮找矿突破行动，新增一批可供开发的铜矿资源。矿山企业要积极开展矿山深部边部找矿，延长矿山服务年限，冶炼企业要加快海外资源开发，优化产业布局。

4、Mysteel：低库存冬储支撑，焦炭提降节奏放缓，据 Mysteel，价格方面，焦炭两轮提降落地后，仍存在第三轮提降预期。虽前期盘面贴水较深，预期悲观，随着下游低库存和冬储补库需求释放，焦炭现货继续走弱空间不大。但下游成材需求缺乏持续性的上行驱动，价格虽触底，但反弹高度有限。焦炭后期价格因素仍取决于煤炭价格的支撑，钢材价格反弹的空间和钢厂的生产节奏。随着负反馈向冬储逻辑的逐渐切换，原料在快速走跌后，短期大幅下跌空间有限。目前焦炭仍处于第三轮的降价周期里，供需双弱。预计在 11 月中下旬至 12 月初，随着冬储补库需求的释放，焦炭价格或将起到一定支撑和提振，不排除焦炭会迎来弱势反弹。焦炭反弹的空间仍取决于下游成材的需求和价格反弹高度，后期仍需谨防疫情反复和需求不及预期给焦炭带来的影响。

5、LME 有色金属现货升贴水，11 月 9 日 LME0-3 铜升水 12 美元/吨，LME0-3 铝贴水 15.44 美元/吨，LME0-3 铅升水 6.5 美元/吨，LME0-3 锌升水 15.5 美元/吨，LME0-3 锡升水 65 美元/吨，LME0-3 镍贴水 105.5 美元/吨。

6、11 月 9 日照港铁矿石现货报价上涨，现 PB 粉 61.5%报 685 涨 3，纽曼粉 62.5%报 702 涨 3，金布巴粉 60.5%报 653 涨 3，罗伊山粉 61%报 660 涨 3，卡粉 65%报 781 涨 3，超特粉 56.5%报 566 稳（元/湿吨）。基差方面（2301 合约）：与 8 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 64.6。

11 月 9 日山西吕梁焦煤报价平稳，11 月 9 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 8 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 131。

11 月 9 日天津港准一级焦现货报价平稳，11 月 9 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 8 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 402。

11 月 9 日国内各地热卷报价上涨，11 月 9 日国内各地热轧卷板现货报价上涨，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 3800 涨 50，北京包钢报 3790 涨 20，广州柳钢 3820 涨 30，基差方面（2301 合约）：与 8 日午后收盘价对比，上海现货升水 155，北京现货升水 145，广州现货升水 175。（单位：元/吨）

1、俄罗斯宣布制裁 74 家外国公司，俄罗斯政府当地时间 8 日宣布已批准制裁来自保加利亚、加拿大、捷克、爱沙尼亚、德国、立陶宛、斯洛伐克、黑山、波兰、英国和美国的 74 家公司，禁止与其进行军事和技术合作交易。

2、欧洲央行副行长金多斯：通胀率将在明年上半年开始下降，据财联社，欧洲央行副行长金多斯告诉 Politico：我们将继续加息，以确保通胀回归到我们对物价稳定的定义的水平上。在下次会议上，我们将根据 12 月发布的新预测和欧盟统计局对 11 月通胀的预估以及其他指标做出决定。我的观点是，通胀率将在未来几个月在目前 10.7% 的水平徘徊。通胀率将在明年上半年开始下降，但平均而言，总体通胀率和核心通胀率将保持在非常高的水平。

3、10 月房地产企业非银融资总额同比上升 16.4%，融资规模年内首现正增长，中指研究院数据显示，今年 10 月房地产企业非银融资总额为 556.8 亿元，同比上升 16.4%，融资规模年内首现正增长。中指研究院企业事业部研究负责人刘水表示，10 月单月融资规模首现同比上升，与行业进入下行周期的初期相比，行业融资已出现修复迹象，其中信用债发行同比差距明显缩小。当前央国企为信用债发行主力，受政策支持影响，预期民企融资将有所突破。

4、中国金融时报：房企融资环境正在好转，市场预期有所改善，中国金融时报报道称，当前种种迹象表明，在一系列政策支持下，房企融资环境正在好转，市场预期有所改善。据悉，8 月份以来，中债信用增进投资公司共推进十几单房企增信项目，支持新城控股、美的置业、龙湖拓展、碧桂园、旭辉集团、卓越集团等多家民营房企发债融资 83.68 亿元，累计带动民营房企发债融资 155 亿元。植信投资研究院资深研究员马泓认为，随着宏观政策不断落地、部分房企风险有效化解，购房者信心有望得以修复，加之房企融资环境正在积累更多逐步向好的因素，预计年内房地产市场逐步触底企稳。

5、中国 10 月 CPI 同比上涨 2.1%，环比上涨 0.1%，国家统计局数据显示，10 月份，CPI 同比上涨 2.1%。其中，城市上涨 2.0%，农村上涨 2.5%；食品价格上涨 7.0%，非食品价格上涨 1.1%；消费品价格上涨 3.3%，服务价格上涨 0.4%。1--10 月平均，CPI 比上年同期上涨 2.0%。10 月份，CPI 环比上涨 0.1%。其中，城市持平，农村上涨 0.1%；食品价格上涨 0.1%，非食品价格持平；消费品价格上涨 0.1%，服务价格持平。10 月份，食品烟酒类价格同比上涨 5.2%，影响 CPI 上涨约 1.43 个百分点。食品中，畜肉类价格上涨 23.6%，影响 CPI 上涨约 0.72 个百分点，其中猪肉价格上涨 51.8%，影响 CPI 上涨约 0.64 个百分点。

6、中国 10 月 PPI 同比下降 1.3%，环比上涨 0.2%，国家统计局数据显示，2022 年 10 月份，PPI 同比下降 1.3%，环比上涨 0.2%。PPI 中，生产资料价格下降 2.5%，影响 PPI 总水平下降约 1.81 个百分点。其中，采掘工业价格下降 6.7%，原材料工业价格上涨 1.2%，加工工业价格下降 3.5%。生活资料价格上涨 2.2%，影响 PPI 总水平上涨约 0.51 个百分点。其中，食品价格上涨 4.6%，衣着价格上涨 2.5%，一般日用品价格上涨 1.6%，耐用消费品价格上涨 0.2%。

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。