

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 11 月 15 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：沪锡 2212 涨 2.79%、沪锌 2212 涨 2.24%和鸡蛋 2301 涨 1.76%；跌幅前三：低硫燃油 2302 跌 4.66%、原油 2301 跌 3.85%和沥青 2301 跌 2.92%。

农产品市场情况

1、ICAC11 月月报：下调 2022/23 年度全球棉花期末库存预测 15 万吨，国际棉花咨询委员会（ICAC）发布的 11 月份全球产需预测报告显示，2021/22 年度，全球棉花产量为 2496 万吨，消费量下调至 2570 万吨，供需缺口 74 万吨。出口量 979 万吨，期末库存 1979 万吨，环比下调 58 万吨。2022/23 年度，全球期初库存为 1979 万吨，环比下调 58 万吨，产量预计为 2503 万吨，环比调增 5 万吨，消费量 2491 万吨，环比下调 39 万吨，出口量 948 万吨，环比下调 7 万吨，期末库存 1991 万吨，环比下调 15 万吨。

2、USDA：截止 11 月 13 日当周美棉收获率 71%，此前一周为 62%，据 USDA 作物种植生长报告，截至 2022 年 11 月 13 日当周，美国棉花收获率为 71%，此前一周为 62%，去年同期为 64%，五年均值为 63%。

3、棉花公检：截至 11 月 14 日 2022 年度全国棉花累计公检 50.03 万吨，较前一日增加 2.19 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 11 月 14 日，2022 年棉花年度全国共有 596 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 2215202 包，共 50.03 万吨，较前一日增加 2.19 万吨，同比下降 75.3%，其中新疆检验量 2151121 包，共 48.60 万吨，较前一日增加 2.18 万吨；内地检验量为 64081 包，共 1.43 万吨。

4、新棉加工：截止 11 月 14 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 163.31 万吨，较上日增加 6.18 万吨，据全国棉花交易市场，截止 11 月 14 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 163.31 万吨，较上一日增加 6.18 万吨，较去年同期减少 82.89 万吨，同比减幅 33.7%。

金属市场情况

1、国家能源局：全力以赴保障煤炭安全稳定供应，据国家能源局 11 月 14 日消息，国家能源局煤炭司副司长刘涛在国家能源局四季度网上新闻发布会上表示，今年以来，面对严峻复杂的国际能源形势和较大的国内能源保供压力，国家能源

局坚决贯彻党中央、国务院决策部署，强化责任担当，加强调度协调，做好“六稳”“六保”工作，优化调整煤矿产能置换政策，加快实施“十四五”煤炭规划，全力以赴保障煤炭安全稳定供应。

2、秘鲁9月铜产量为23万吨，同比13.5%，据外媒，秘鲁能源和矿业部（MINEM）公布的数据显示，秘鲁9月铜产量为229990吨，较去年同期202681吨增加13.5%。MINEM表示，这一积极表现得益于当地主要铜矿商产量增加，包括 Compania Minera Antamina S.A. (+11.9%)、Sociedad Minera Cerro Verde S.A. (+18.2%)、Minera Chinalco Reru S.A. (+7.9%) 和 Marcobre S.A.C. (+1.1%)。在公司层面，Compania Minera Antamina 以 20.6%的产量份额排名第一。

3、Mysteel：年底前国产铁矿石供应预计恢复较慢，据 Mysteel 解读，导致国内矿供应大幅缩减的主要因素是矿山事故的延续影响，其次是十月重要会议限制炸药、以及疫情的干扰和市场的低迷。9月初山西代县、河北唐山迁西受本地矿山事故影响，精粉产量大幅下降。受是十月重要会议影响采矿作业的除了河北、山西外，还有辽宁部分民营矿企、以及安徽、山东部分矿企，目前辽宁、安徽、山东的供应情况已基本恢复，而河北、山西复产节奏偏慢。11月份332家矿企铁精粉产量预计在矿山事故影响延续、叠加疫情反复、市场低迷的影响下，小幅增长180万吨。

4、陕西地区焦企经营状态多数处亏损状态，继续加大限产可能性较低，Mysteel 调研陕西焦企生产情况及市场情绪指出，目前陕西焦企吨焦利润持续亏损状态，生产积极性偏低，截止本月10日，陕西地区焦炭日产量为2.49万吨，较上期同期减1.2%，三季度以来焦企整体开工率处偏低位水平。陕西地区焦企经营状态多数处亏损状态，尤其湿熄焦亏损更为严重，而焦企整体开工处低位水平，继续加大限产可能性较低。目前焦炭降价逻辑仍处于负反馈当中，因此后期陕西焦企开工走势仍需关注成材市场变动及原料煤价格是否存在持续下跌空间等因素。

5、11月15日日照港铁矿石现货报价上涨，11月15日铁矿石日照港口现货报价上涨，现PB粉61.5%报718涨5，纽曼粉62.5%报733涨5，金布巴粉60.5%报675涨5，罗伊山粉61%报693涨5，卡粉65%报815涨5，超特粉56.5%报595涨3（元/湿吨）。基差方面（2301合约）：与14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69.9。

11月15日山西吕梁焦煤报价平稳，11月15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2100元/吨。基差方面（2301合约）：与14日午后收盘价对比，焦煤现货贴水22.5。

11月15日天津港准一级焦现货报价平稳，15月11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2510元/吨。基差方面（2301合约）：与14日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水245。

6、国家统计局：10月中国十种有色金属产量同比增长10.1%，据国家统计局，

10 月份十种有色金属产量为 585 万吨,同比增长 10.1%;1-10 月累计产量为 5575 万吨,累计同比增长 3.3%。其中电解铝 10 月份产量为 345 万吨,同比增长 9.5%;1-10 月电解铝产量为 3333 万吨,累计同比增长 3.3%。

宏观及化工市场情况

1、美国财长耶伦：即使乌克兰战事结束，部分对俄制裁仍可能继续保留，美国财政部长耶伦周末表示，即使最终俄罗斯与乌克兰达成和平协议，对俄罗斯的部分制裁可能仍将会存在。这番表态增加了美国长期打压俄罗斯经济的可能性。耶伦指出，任何最终的和平协议，都将涉及美国及盟友对俄罗斯经济施加的惩罚进行评估。

2、IMF 经济学家称世界经济前景比上月预期更加黯淡，据外媒报道，国际货币基金组织(IMF)经济学家表示，由于俄乌冲突以及持续通胀带来的经济下行风险变成现实，世界经济前景比该机构上月预期的更加悲观。IMF 研究部经济学家 Tryggvi Gudmundsson 周一表示，近几个月来，追踪 G-20 经济体状况的采购经理指数(PMI)稳步恶化，证实经济前景比 10 月世界经济展望中所描述的更为黯淡，经济所面对的困难巨大，经济指标疲软预示未来将面临更多挑战。许多国家可能需要继续收紧财政和货币政策，以降低通胀并解决债务脆弱性，预计未来几个月许多 G-20 经济体将进一步收紧政策，这些行动将继续对经济活动构成压力，特别是对利率敏感的行业，例如房地产。

3、国家能源局：1-10 月全社会用电量累计 71760 亿千瓦时，同比增长 3.8%，根据国家能源局数据,1-10 月,全社会用电量累计 71760 亿千瓦时,同比增长 3.8%。分产业看,第一产业用电量 948 亿千瓦时,同比增长 9.9%;第二产业用电量 47086 亿千瓦时,同比增长 1.7%;第三产业用电量 12479 亿千瓦时,同比增长 4.2%;城乡居民生活用电量 11247 亿千瓦时,同比增长 12.6%。10 月份,全社会用电量 6834 亿千瓦时,同比增长 2.2%。分产业看,第一产业用电量 90 亿千瓦时,同比增长 6.5%;第二产业用电量 4726 亿千瓦时,同比增长 3.0%;第三产业用电量 1102 亿千瓦时,同比下降 2.0%;城乡居民生活用电量 916 亿千瓦时,同比增长 3.3%。

4、欧佩克下调石油需求展望，预计 2022 年石油需求增加 255 万桶/日，欧佩克(OPEC)今日在月报中下调 2022 年石油需求展望，这是今年 4 月以来欧佩克第五次下调全年石油需求展望。欧佩克预期，2022 年的全球石油需求将增加 255 万桶/日，较此前减少 10 万桶/日。2023 年全球石油需求增长预测较此前下调了 10 万桶/日至 220 万桶/日。欧佩克在报告中称，世界经济在今年第四季度进入了充满重大不确定性和挑战不断增加的时期。“下行风险包括高通胀、主要央行收紧货币政策、许多地区主权债务水平偏高、劳动力市场收紧和供应链持续受限。”欧佩克月报显示，在 22 年第二季度和第三季度，全球石油供应分别超过石油总

需求 200 万桶/日和 110 万桶/日，呈现明显的供过于求。

5、欧洲央行副行长金多斯表示，通胀依旧太高，高通胀预计将在一段时间内超过目标水平，欧洲央行将再次加息。

6、国家统计局：10 月规模以上工业增加值同比增长 5%，据国家统计局，10 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 5.0%。从环比看，10 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.33%。1—10 月份，规模以上工业增加值同比增长 4.0%。

7、国家统计局：10 月份社会消费品零售总额 40271 亿元，同比下降 0.5%，据国家统计局，10 月份，社会消费品零售总额 40271 亿元，同比下降 0.5%。其中，除汽车以外的消费品零售额 36575 亿元，下降 0.9%。

8、国家统计局：1—10 月份全国固定资产投资同比增长 5.8%，据国家统计局，1—10 月份，全国固定资产投资（不含农户）471459 亿元，同比增长 5.8%。其中，民间固定资产投资 258413 亿元，同比增长 1.6%。从环比看，10 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.12%。

9、统计局：1—10 月全国房地产开发投资同比下降 8.8%，住宅销售面积同比下降 25.5%，据国家统计局，1—10 月份，全国房地产开发投资 113945 亿元，同比下降 8.8%；其中，住宅投资 86520 亿元，下降 8.3%。1—10 月份，商品房销售面积 111179 万平方米，同比下降 22.3%，其中住宅销售面积下降 25.5%。商品房销售额 108832 亿元，下降 26.1%，其中住宅销售额下降 28.2%。

10、国家统计局：中国 10 月城镇调查失业率为 5.5%，16-24 岁失业率分别为 17.9%，均与上月持平，据国家统计局，1—10 月份，全国城镇调查失业率平均值为 5.6%。10 月份，全国城镇调查失业率为 5.5%，与上月持平。本地户籍劳动力调查失业率为 5.4%；外来户籍劳动力调查失业率为 5.7%，其中外来农业户籍劳动力调查失业率为 5.5%。16-24 岁、25-59 岁劳动力调查失业率分别为 17.9%、4.7%，均与上月持平。31 个大城市城镇调查失业率为 6.0%。全国企业就业人员周平均工作时间为 47.9 小时。

11、国家统计局：10 月份，国民经济总体上延续了恢复态势，据中国网，国家统计局新闻发言人付凌晖表示，10 月份国际环境更趋复杂严峻，世界经济下行风险在上升，国内疫情防控压力比较大，需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力叠加，对经济运行的影响是在加大的。各地区各部门加力落实稳经济各项举措，积极释放政策效能，国民经济总体上延续了恢复态势，经济社会发展大局保持稳定。

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。

42