资讯速递

金石期货研究所，2022 年 11 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：尿素 2301 涨 3.36%、铁矿石 2301 涨 3.29%和硅铁 2301 涨 2.31%；跌幅前三：低硫燃油 2302 跌 4.29%、原油 2301 跌 2.63%和鸡蛋 2301 跌 2.09%。

农产品市场情况

1、本棉花年度的第一季度印度纺纱厂的运营产能为 40%至 60%，据棉绵小镇，印度棉花协会(CAI)估计，在截至 23 年 9 月的 2022-23 棉花季节，印度国内棉花需求预计将减少约 180 万包(每包 170 公斤)，该协会棉花作物委员会周一召开会议，将国内消费下降归因于纱线和面料需求疲软导致纺织厂减产。本棉花年度的第一季度，纺纱厂的运营产能为 40%至 60%，这可能导致印度从 2022 年 10 月开始的本棉花年度棉花消费量下降。

2、USDA：截至 11 月 10 日当周 2022/2023 年度美国陆地棉出口净销售 2.51 万包，据 USDA 最新数据，截止 11 月 10 日当周，2022/2023 年度陆地棉净销售 25100 包，主要销往中国（5700 包）、土耳其（4800 包）、孟加拉国（4100 包）和越南（1300 包）。2023/2024 年度净销售为 8100 包，为销往墨西哥。周度出口装船量 183000 包，主要出口到中国（88800 包）、巴基斯坦（27300 包）、墨西哥（24400 包）、土耳其（10300 包）和孟加拉国（7200 包）。2022/2023 年度皮马棉的净销售为 300 包，为销往斯洛文尼亚。周度出口装船量 800 包，主要出口到越南（400 包）、中国（200 包）和日本（100 包）。

3、美棉 ON-call：截止 11 月 11 日当周美棉 12 月未点价主力卖出合约较上周减少，据 CFTC，截至 2022 年 11 月 11 日当周，美棉 ON-call 未点价卖出合约 75124（-1186）张，其中 12 月未点价主力卖出合约 11909（-3357）张，未点价买入合约 7573（-938）张，总持仓 211811（-40260）张。

4、棉花公检：截至 11 月 17 日 2022 年度全国棉花累计公检 61.12 万吨，较前一日增加 4.05 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 11 月 17 日，2022 年棉花年度全国共有 664 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 2706367 包，共 61.12 万吨，较前一日增加 4.05 万吨，同比下降 72.9%，其中新疆检验量 2632909 包，共 59.48 万吨，较前一日增加 3.99 万吨；内地检验量为 73458 包，共 1.64 万吨。

5、新棉加工：截止 11 月 17 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 181.74 万吨，较上日增加 6.11 万吨，据全国棉花交易市场，截止 11 月 17 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 181.74 万吨，较上一日增加 6.11 万吨，较去年同期减少 85.16 万吨，同比减幅 31.9%。

金属市场情况

1、全国主流市场不锈钢社会库存总量 67.18 万吨，周环比上升 3.33%，据 Mysteel，截至 11 月 17 日，全国主流市场不锈钢社会库存总量 67.18 万吨，周环比上升 3.33%，年同比上升 2.39%。其中冷轧不锈钢库存总量 34.12 万吨，周环比上升 7.34%，年同比下降 17.36%，热轧不锈钢库存总量 33.06 万吨，周环比下降 0.51%，年同比上升 35.90%。本周全国主流市场不锈钢社会库存全系列别出现不同程度的增加，其中 300 系及 400 系资源到货明显，200 系也有一定增量。其中 300 系及 400 系资源增量主要体现在无锡市场及地区性市场，200 系资源增加主要体现在佛山市场及地区性市场。

2、WBMS：2022 年 1-9 月全球铜市供应短缺 73.6 万吨，去年全年为短缺 28.5 万吨；1-9 月全球原铝市场供应短缺 82.2 万吨，去年全年为短缺 160 万吨；1-9 月全球锌市场供应盈余 29.1 万吨，去年全年为短缺 11.56 万吨。

3、由于社区封锁，秘鲁 Las Bambas 铜矿采矿作业下降至 30%，据外媒，市场人士周四透露，由于附近社区的封锁，MMG 旗下 Las Bambas 铜矿开工率仅为 30%。该人士称，封锁始于 10 月下旬，令采矿活动逐渐减少。该公司此前曾宣布削减运营规模，但未具体说明至何种程度。Las Bambas 铜矿是世界上最大的铜矿之一，但自 2016 年开业以来，其多次因与附近土著社区的冲突而中断运营。

4、LME 有色金属现货升贴水，11 月 18 日 LME0-3 铜贴水 37.75 美元/吨，LME0-3 铝贴水 26 美元/吨，LME0-3 铅贴水 11.5 美元/吨，LME0-3 锌贴水 3 美元/吨，LME0-3 锡升水 142 美元/吨，LME0-3 镍贴水 135 美元/吨。

5、11 月 18 日日照港铁矿石现货报价上涨，11 月 18 日铁矿石日照港口现货报价上涨，现 PB 粉 61.5%报 743 涨 5，纽曼粉 62.5%报 754 涨 5，金布巴粉 60.5%报 693 涨 5，罗伊山粉 61%报 718 涨 5，卡粉 65%报 831 涨 5，超特粉 56.5%报 613 涨 3（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 67.6。

11 月 18 日山西吕梁焦煤报价平稳，11 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 2150 元/吨。基差方面（2301 合约）：与 17 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 20。

11 月 18 日天津港准一级焦现货报价平稳，11 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 2510 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 172。

宏观及化工市场情况

1、欧元区 10 月 CPI 同比终值为 10.6%，再创历史新高，欧元区 10 月 CPI 同比终值为 10.6%，预期上涨 10.7%，前值为 9.9%，同比增速再创历史新高。欧元区 10 月 CPI 环比终值为 1.5%，预期上涨 1.5%。其中，能源与食品价格大幅上涨仍然是推高欧元区通胀水平的主要因素。

2、SWIFT：10 月人民币维持全球第五大最活跃货币地位，据财联社，环球银行金融电信协会（SWIFT）当地时间 11 月 16 日发布的人民币月度报告和数据统计显示，2022 年 10 月，在基于金额统计的全球支付货币排名中，人民币保持全球第五大最活跃货币的位置，占比 2.13%。与 2022 年 9 月相比，当月人民币支付金额总体减少了 19.86%，同时所有货币支付金额总体减少了 7.97%。2022 年 10 月，以欧元区以外的国际支付作为统计口径，人民币位列第七，占比 1.52%。

3、英国财政大臣亨特：英国 GDP 预计将在 2023 年萎缩 1.4%，此前预期为增长 1.8%，英国财政大臣亨特表示，英国 GDP 预计将在 2023 年萎缩 1.4%，此前预期为增长 1.8%；预计英国净债务将在 2025-26 年触顶，达到 GDP 的 97.6%；预计 2024 年英国经济将增长 1.3%，此前预测增长 2.1%。

4、美联储布拉德：利率需要进一步提高以抑制通胀，美联储布拉德表示，迄今为止，美联储加息“对观察到的通胀影响有限”。据估计，政策尚未处于“足够限制性”的范围内，不足以降低通胀。利率需要进一步提高以抑制通胀。货币规则将把限制性政策的下限设定在 5%左右，而当前美联储的目标利率区间为 3.75%-4%。

5、美国上周首次申领失业救济人数为 22.2 万人，预估为 22.8 万人，前值为 22.5 万人。

6、美国 11 月份费城联储工厂指数报-19.4，预估为-6.0，前值为-8.7。

7、美联储布拉德：限制性政策利率的最低水平将为 5%至 5.25%，美联储布拉德表示，限制性政策利率的最低水平将为 5%至 5.25%；让鲍威尔主席来决定在任何一次会议上加息的幅度，幅度的大小在宏观层面上并不重要；10 月 CPI 数据振奋人心，但那仅仅是一个月的数据而已；劳动力市场没有出现太多降温。

8、美联储梅斯特表示，美国通胀高得令人无法接受；不能自满，这一点很重要；评估金融稳定风险对于当下而言颇具挑战性；需要优先提高非银行部门的透明度和披露程度；货币政策发挥效用需要运行良好的金融市场。

9、日本核心 CPI 同比上涨 3.6%，创最近 40 年新高，日本 10 月 CPI (除生鲜食品) 同比上张 3.6%，创 1982 年以来新高，并连续七个月超过日本央行 2%的通胀目标，预期为 3.5%，前值为 3%。

10、美国抵押贷款利率创下近 41 年来最大周跌幅，在经历快速上涨之后有所回落。房地美周四发布声明称，30 年期固定利率抵押贷款的平均利率为 6.61%，为

近两个月来最低水平。

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。