

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 11 月 29 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：低硫燃油 2302 涨 5.17%、棕榈油 2301 涨 4.08%和豆油 2301 涨 3.01%；跌幅前三：鸡蛋 2301 跌 1.51%、菜籽 2309 跌 0.93%和尿素 2301 跌 0.89%。

农产品市场情况

1、中棉行协调研|原料：支撑棉价上涨的动力不足，短纤销售不畅，中国棉纺织行业协会第 52 次对全国主要棉纺织相关市场进行大调研 11 月 25 日报告-原料市场：

1、新疆棉花：当前，新疆棉花采摘工作基本结束，皮棉加工正在有序进行，棉花现货价格小幅下跌，“双 28”新疆棉提货价在 14000 元/吨左右。由于疫情管控，新疆棉出疆受限，内地棉纺企业生产用棉紧张。中美元首会晤给市场释放了积极信号，但下游纺织市场低迷，纺企开机逐步下调，支撑棉价上涨的动力不足。

2、江西粘胶：粘胶短纤市场近期相对平静，近半个月以来价格无明显波动，成交价格多集中在 13000 元/吨左右。市场观望情绪依然浓厚，仍以刚需补货，消耗前期库存为主。各地疫情仍多点散发，开工及物流不同程度有所影响。下游市场整体偏低迷，未能对上游粘胶短纤形成有效支撑。邻近年底，已有地区开始计划放假，开工率有下降趋势。

3、江苏涤纶短纤：涤纶短纤成交价格在 7000 元/吨左右，价格持续回落。当前疫情反复，江苏部分地区物流受影响，企业生产线负荷在 85%左右。短纤加工空间有限，企业反映亏损严重，销售不畅，仍处于去库存状态。对于近期短纤价格的回落，下游多观望，纺织企业按需采购，短纤成交接单优惠商谈，短途考虑送货。

2、棉花公检：截至 11 月 28 日 2022 年度全国棉花累计公检 102.53 万吨，较前一日增加 2.55 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 11 月 28 日，2022 年棉花年度全国共有 777 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 4539947 包，共 102.53 万吨，较前一日增加 2.55 万吨，同比下降 66.1%，其中新疆检验量 4425779 包，共 99.98 万吨，较前一日增加 2.54 万吨；内地检验量为 114168 包，共 2.55 万吨。

3、新棉加工：截止 11 月 28 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 248.43 万吨，较上日增加 4.92 万吨，据全国棉花交易市场，截止 11 月 28 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 248.43 万吨，较上一日增加 4.92 万吨，较去年同期减少 90.45

万吨，同比减幅 26.7%。

4、印度降雨导致北部新棉质量下降，据中国棉花网，今年的非季节性降雨破坏了印度北部增产的前景，特别是在旁遮普邦和哈里亚纳邦。市场报告显示，由于季风时间的延长，北印度棉花的质量也有所下降。由于该地区纤维长度较短，可能不利于纺 30 支或更高支数的纱线。由于各种原因，今年印度棉花价格一直居高不下，但质量差可能会阻碍买家购买棉花。早前，印度贸易和工业机构和市场参与者估计，印度北部包括旁遮普邦、哈里亚纳邦和整个拉贾斯坦邦的棉花产量为 580-600 万包（每包 170 公斤），但估计后来减少到大约 500 万包。现在交易员们预测，由于产量较低，产量可能会减少到 450-470 万包。

金属市场情况

1、智利埃斯康迪达铜矿工人接受必和必拓提议，不再举行罢工，据外媒，智利埃斯康迪达铜矿（Escondida）的工会周一表示，该矿工人已经接受了必和必拓的新提议，不会继续推进原定于 11 月 28 日和 30 日举行的罢工。该铜矿以 Sindicato 1 号工会为代表的工人一直以安全担忧为由，威胁举行罢工。工会表示，在当地时间凌晨 3 点，1902 名投票成员中有 1495 人接受了该公司的新提议。

2、MMG：秘鲁 Las Bambas 铜矿恢复生产，交通仍然中断，据外媒，在抗议解除后，MMG 在秘鲁 Las Bambas 铜矿恢复了生产，但由于另一场冲突，铜矿到该港口的运输道路仍然受阻。本月早些时候，由于社区抗议活动，Las Bambas 已将运力削减至正常产能的 30%。消息人士称，在 Challhuahuacho 镇的抗议活动已经被解除，这使得生产得以恢复。

3、LME 有色金属现货升贴水，11 月 29 日 LME0-3 铜贴水 23.75 美元/吨，LME0-3 铝贴水 34.74 美元/吨，LME0-3 铅贴水 10 美元/吨，LME0-3 锌升水 10.5 美元/吨，LME0-3 锡升水 104 美元/吨，LME0-3 镍贴水 127 美元/吨。

4、山西、内蒙地区煤矿拉运受阻，个别因疫情影响严重的煤矿有停、限产预期，据焦联资讯，今日国内炼焦煤市场稳中偏强运行。产地山西及内蒙地区因疫情持续影响，当地煤矿拉运多有受阻，个别因疫情影响较为严重的煤矿有停、限产预期，且部分煤矿因检修，影响煤矿产量有所减少，下游企业有一定补库需求，焦煤市场供应有所收紧，叠加下游企业有补库需求，支撑煤矿挺价意愿较强，部分煤种报价有所上调。下游方面，近日主产地受疫情影响，拉运多有受阻，焦钢企业厂内到货情况不佳，厂内焦煤库存均有不同程度下降，个别焦钢企业有考虑限产预期，同时下游企业多有冬储需求，支撑近日主产地个别焦企对焦炭开启第二轮提涨。综合来看，预计短期内国内炼焦煤市场稳中向好运行。蒙煤方面，近日蒙煤外运基本恢复正常，然国内下游企业观望情绪较浓，贸易商报价暂稳。

5、11 月 29 日日照港铁矿石现货报价上涨，11 月 29 日铁矿石日照港口现货报价上涨，现 PB 粉 61.5%报 767 涨 19，纽曼粉 62.5%报 783 涨 19，金布巴粉 60.5%

报 722 涨 19, 罗伊山粉 61%报 742 涨 19, 卡粉 65%报 859 涨 19, 超特粉 56.5%报 630 涨 17 (元/湿吨)。基差方面 (2301 合约): 与 28 日收盘价对比, 日照港澳澳大利亚 PB 粉矿 (车板价, 61.5%) (换算干湿后) 现货升水 78.2。

11 月 29 日山西吕梁焦煤报价平稳, 11 月 29 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 2190 元/吨。基差方面 (2301 合约): 与 28 午后收盘价对比, 焦煤现货升水 2.5。

11 月 29 日天津港准一级焦现货报价平稳, 11 月 29 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 28 日午后收盘价对比, 扣除水分后, 焦炭现货升水 264。

11 月 29 日国内各地热卷报价上涨, 11 月 29 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 3920 涨 40, 北京包钢报 3920 涨 20, 广州柳钢 3970 涨 30, 基差方面 (2301 合约): 与 28 日午后收盘价对比, 上海现货升水 75, 北京现货升水 75, 广州现货升水 125。(单位: 元/吨)

宏观及化工市场情况

- 1、房地产行业再度迎来重磅利好。证监会 11 月 28 日出台支持房企五项措施:** 恢复涉房上市公司并购重组及配套融资, 恢复上市房企和涉房上市公司再融资, 调整完善房地产企业境外市场上市政策, 进一步发挥 REITs 盘活房企存量资产作用, 积极发挥私募股权投资基金作用。
- 2、包括副主席在内的美联储多位官员强调加息会持续:** 美联储布拉德表示, 12 月会议上美联储最有可能加息 50 个基点; FOMC 需要加息至 5.0%-7.0%利率区间的低端。纽约联储行长称利率路径略高于 9 月预期, 降息至少要一年以后才会发生。圣路易斯联储行长表示, 市场低估了美联储明年大幅加息的可能性。

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。