

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 9 月 25 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：沪锡 2311 涨 2.39%、红枣 2401 涨 1.37%和苹果 2401 涨 1.27%；跌幅前三：烧碱 2405 跌 4.32%、尿素 2401 跌 2.71%和甲醇 2401 跌 2.59%。

农产品市场情况

1、农发行新疆分行：已筹备 700 亿元棉花收购贷款，据中棉集团，从中国农业发展银行新疆分行获悉：新年度棉花收购季来临之际，农发行新疆分行发挥棉花收购资金供应主渠道作用，已审批棉花收购贷款 700 亿元，落实好“钱等棉”要求，全力支持新疆棉花收购工作。截至 9 月 15 日，农发行新疆分行共认定具备 2023 年度棉花收购贷款资格企业 133 家。“对这些企业，我们已完成评级授信和贷款审批。需要资金时，只要企业提交放款申请，最快当日可投放资金。”农发行新疆分行粮棉油处副处长陈晓明说。

2、农业农村部：农情调度显示全国秋粮收获近两成，农业农村部预计，今年秋粮面积 13.1 亿亩、同比增加约 700 万亩，其中高产作物玉米面积增加 1300 万亩。农业农村部农情调度显示，目前全国秋粮收获近两成。分作物看，中稻收获近三成，玉米收获过一成，大豆收获近一成。分地区看，西南地区秋粮收获过五成，长江中下游及华南地区过三成，西北地区近两成，黄淮海地区过一成。

3、9 月中旬出现的降水、降温和大风天气对棉花裂铃吐絮及脱叶剂喷施有不利影响，据新疆兴农网，中旬，气温阿勒泰地区大部及东疆南疆偏高，北疆其余大部偏低；降水阿勒泰地区、塔城地区北部、博州及东疆、南疆偏少，北疆其余大部偏多；日照克州、喀什地区、和田地区偏多，全疆其余大部地区偏少。旬内，全疆大部棉区棉花进入吐絮盛期；大部地区春玉米成熟；大部地区夏玉米乳熟；个别地区冬小麦播种；香梨、核桃进入成熟采摘期。本旬出现的降水、降温和大风天气对秋粮收获晾晒，棉花裂铃吐絮及脱叶剂喷施，苹果、红枣、香梨等林果成熟采摘有不利影响。

4、预计下旬的雨雪、降温及大风天气对北疆棉花吐絮收获、南疆棉花吐絮脱叶有不利影响，据新疆兴农网，据自治区气象台预报：预计 9 月下旬，全疆气温偏低，降水偏多。其中，22 日白天到明天白天，北疆西部北部、天山山区、阿克

苏地区、巴州、东疆等地的部分区域有小雨（中高海拔山区为雪），其中北疆西部北部、天山山区、阿克苏地区、巴州、吐鲁番市、哈密市北部等地的局部区域有中到大雨或雪，伊犁州山区、阿克苏地区东部、巴州等地局地有暴雨或暴雪；上述部分区域有 5 级左右西北风，风口风力 10 级左右；南疆盆地中东部有 5 级左右偏东风，伴有不同程度的沙尘天气。南疆大部气温有些下降。23 日夜间到 25 日夜间，北疆大部、天山山区和巴州、哈密市等地的部分区域有小雨（中高海拔山区为雪），其中北疆西部北部、天山山区、哈密市北部等地的部分区域有中到大雨或雪，局部有暴雨或暴雪；上述部分区域有 5 级左右西北风，风口风力 11 级左右；南疆盆地中东部有 5 级左右偏东风，伴有不同程度的沙尘天气；北疆、东疆大部气温下降 5℃左右。预计下旬的雨雪、降温及大风天气对北疆棉花吐絮收获、冬麦播种、牧业转场及南疆棉花吐絮脱叶和林果采摘、全疆大部春玉米成熟收晒、设施农业生产有不利影响。农区应抓住晴好天气抢收抢摘棉花、收获已成熟的春玉米和林果，冬麦区应适期播种冬小麦。

5、中国棉花购销周报：截至 2023 年 9 月 21 日，全国新棉采摘进度为 1.2%，同比下降 1.8 个百分点，据国家棉花市场监测系统对 14 省区 46 县市 900 户农户调查数据显示，截至 2023 年 9 月 21 日，全国新棉采摘进度为 1.2%，同比下降 1.8 个百分点，较过去四年均值下降 2.0 个百分点；全国交售率为 12.4%，同比下降 2.2 个百分点，较过去四年均值下降 6.1 个百分点。另据对 60 家大中型棉花加工企业的调查，截至 9 月 21 日，被调查企业新棉加工、销售尚未开始。按照国内棉花预计产量 592 万吨（国家棉花市场监测系统 2023 年 7 月份预测）测算，截至 9 月 21 日，全国累计采摘籽棉折皮棉 7.4 万吨，同比减少 10.8 万吨，较过去四年均值减少 11.8 万吨；累计交售籽棉折皮棉 0.9 万吨，同比减少 1.7 万吨，较过去四年均值减少 3.1 万吨。

金属市场情况

1、9 月份建筑材料工业运行有所恢复，旺季和成本驱动等因素推动水泥价格上涨，从中国建筑材料联合会获悉，9 月份建筑材料工业景气指数为 104.6 点，较上月回升 5.2 点，高于临界点，处于景气区间，建筑材料工业运行有所恢复。并据记者了解，旺季成本驱动等因素推动近日水泥价格上涨。数字水泥网监测数据显示，近日长三角、东北三省、河北等多个地区水泥企业陆续公布价格上调，幅度在 10-50 元/吨不等。

2、陕西地区动力煤矿山总产量仍居高位，持平运行，本周 Mysteel 通过即时调研的方式采集陕西地区 165 家动力煤煤矿生产信息，仅 7 家煤矿短时停产，其中 2 家煤矿已复产开工，影响时间短暂。从周度对比来看，陕西地区动力煤矿山总产量仍居高位，持平运行。据矿上反馈，停产矿下周可复产，要关注排查过后，复产煤矿的提产行为。其他在产矿稳定生产，检查人员到访期间依然按原定计划

生产，并未受到明显影响。因此，短期排查对市场供给影响有限，供需缺口较难形成。

3、LME 有色金属现货升贴水，9 月 25 日 LME0-3 铜贴水 60.26 美元/吨，LME0-3 铝贴水 39.75 美元/吨，LME0-3 铅升水 25.75 美元/吨，LME0-3 锌贴水 20.75 美元/吨，LME0-3 锡贴水 194 美元/吨，LME0-3 镍贴水 245 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、英国 9 月制造业 PMI 为 44.2，预期为 43；9 月服务业 PMI 为 47.2，预期为 49.2；9 月综合 PMI 为 46.8，预期为 48.7。

2、美联储 11 月维持利率不变的概率为 74.5%，CME “美联储观察”：美联储 11 月维持利率在 5.25%-5.50% 区间不变的概率为 74.5%，加息 25 个基点至 5.50%-5.75% 区间的概率为 25.5%。到 12 月维持利率不变的概率为 59.3%，累计加息 25 个基点概率为 35.5%，累计加息 50 个基点概率为 5.2%。

3、美国 9 月 Markit 综合 PMI 初值 50.1，预期 50.4，前值 50.2。美国 9 月 Markit 制造业 PMI 初值 48.9，预期 48，前值 47.9。美国 9 月 Markit 服务业 PMI 初值 50.2，预期 50.6，前值 50.5。

4、中指研究院：9 月楼市成交量整体同环比均下降 一线城市小幅回升，中指研究院指出，9 月楼市成交量整体同环比均下降。一线成交面积环比小幅上涨 4.17%，北京本月涨幅最大，为 26.9%，深圳跌幅最大为 18.1%。二线整体环比下降 5.20%，其中苏州跌幅显著，为 26.56%。库存面积总量略有上升，深圳涨幅最高，为 8.42%。土地方面，9 月，监测城市总体供求同比下滑，宅地推出量同比降逾四成，整体成交方面量价齐跌，一线城市成交量降近一倍。出让金总额同比降近八成，广州揽金逾 204 亿领跑，长三角地区宅地密集入市，占据出让金总额榜单十一席。房企融资类型以中期票据为主，房企拿地城市集中在广州、宁波、杭州、郑州、绍兴等城市。

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。