

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 11 月 13 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：沪锡 2312 涨 2.67%、铁矿石 2401 涨 1.68%和菜油 2401 涨 1.60%。跌幅前三的品种为：碳酸锂 2401 跌 3.97%、氧化铝 2401 跌 3.35%和烧碱 2405 跌 2.56%。

农产品市场情况

1、棉花港口库存：截至 11 月 10 日，张家港保税区棉花总库存较前一周环比增长 0.06%，据张家港保税区纺织原料市场统计，截至 11 月 10 日，张家港保税区棉花总库存 3.1 万吨，较前一周环比增长 0.06%；其中，保税棉 2.3 万吨，较前一周环比增长 0.04%，非保税棉 0.7 万吨，较前一周环比增加 0.14%。从进口棉来源地来看，张家港保税区棉花库存中：美棉占比 38%，较前一周增加 0.37 个百分点；巴西棉占比 18%，较前一周增加 3.39 个百分点；印度棉占比 0%，较前一周 0 个百分点；其他国家及地区占比 43%，较前一周减少 3.76 个百分点。当周进口棉进出入库动态变化情况，张家港保税区棉花库存中，出库 1417.665 吨，入库 3085.688 吨，净入库（1668.03）吨。

2、国际现货价格深跌开始生效，采购逐渐转向美棉，据中国棉花网，最近一周，澳棉出口需求仍然不错，尽管陈棉供应减少导致基差上调，但各主要消费市场的进口都很活跃，包括中国、越南和巴基斯坦。ICE 期货跌至 82-83 美分之后，澳棉固定价格成交和 On-Call 成交都有所增加。虽然澳棉在价格跌至低点时成交，但随着价格的不断走低，美棉的询价和成交也开始增多。从目前看，只要定价合理，澳棉也是能够顺利出口的，只不过眼下的成交基本上都是即期销售。而且，近两周美棉出口连续大增，说明随着美棉供应的增加和澳棉供应的减少，纺织厂的采购需求已开始转向美棉。如果本周的美棉出口周报数据继续强劲，可能会打消需求惨淡的忧虑。

3、全国秋粮收获已过九成半 全年粮食产量有望再创新高，农业农村部最新农情调度显示：伴随玉米大豆及中稻收获进入尾声、南方晚稻收获加速推进，全国秋粮收获进度达 96.2%，基本实现丰收到手。今年以来，我国粮食生产克服局部地区洪涝干旱等灾害影响，全年粮食产量有望再创新高。

4、中国棉花购销周报：截至 2023 年 11 月 9 日，全国新棉销售率为 2.1%，同比

下降 1.4 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 11 月 9 日,全国新棉采摘进度为 87%,同比下降 3 个百分点,较过去四年均值下降 4.3 个百分点;全国交售率为 75.4%,同比下降 1.4 个百分点,较过去四年均值下降 10.8 个百分点。另据对 60 家大中型棉花加工企业的调查,截至 11 月 9 日,全国加工率为 53.1%,同比增长 18.3 个百分点,较过去四年均值增长 6.1 个百分点;全国销售率为 2.1%,同比下降 1.4 个百分点,较过去四年均值下降 6.3 个百分点。按照国内棉花预计产量 605 万吨(国家棉花市场监测系统 2023 年 9 月份预测)测算,截至 11 月 9 日,全国累计交售籽棉折皮棉 397.1 万吨,同比减少 19.8 万吨,较过去四年均值减少 70.5 万吨;累计加工皮棉 210.8 万吨,同比增加 66 万吨,较过去四年均值减少 10.8 万吨;累计销售皮棉 8.5 万吨,同比减少 6.4 万吨,较过去四年均值减少 32.8 万吨。

5、新棉加工:截止 11 月 12 日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 225.89 万吨,较上一日增加 7.36 万吨,据全国棉花交易市场,截止 11 月 12 日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 225.89 万吨,较上一日增加 7.36 万吨,较去年同期增加 74.95 万吨,同比增幅 49.7%。

6、棉农分会:截至 10 月 31 日,全国棉花采摘进度为 89.2%,交售进度为 62.6%,据中国棉花协会发布的全国棉花采摘交售进度调查(2023 年 10 月)报告,2023 年 10 月,中国棉花协会棉农分会对全国 11 个省市和新疆自治区 1980 个定点农户进行了棉花采摘交售进度的调查。调查结果显示,10 月份,全国棉花进入采收高峰期,采摘、交售进度均快于去年同期。新疆棉花尽管生育期偏晚,初期采摘进度较慢,但进入 10 月下半月,气象条件对棉花采收有利,大规模机采开始,采摘进度加快,月底已超过去年。由于收购价格没有达到预期,部分新疆棉农处于观望状态,但随着气温降低,大部分棉农开始随行就市就近交售。按照被调查棉农的预计产量加权平均计算,截至 10 月 31 日,全国棉花采摘进度为 89.2%,同比快 6.8 个百分点;交售进度 62.6%,同比快 6.1 个百分点;全月平均交售价格 7.7 元/公斤,同比上涨 32%。

金属市场情况

1、Mysteel: 10 月国内碳酸锂产量为 3.42 万吨,环比下降 9.2%,据 Mysteel,2023 年 10 月国内碳酸锂产量为 3.42 万吨,环比下降 9.2%。十一节后江西及四川地区相继减产,江西部分锂盐冶炼厂及四川个别冶炼厂对产线设备检修,部分厂家减少代工产量,青海地区由于季节因素,产量有一定减少,回收端由于碳酸锂行情下行,部分企业出现减产,总体来看,10 月产量下滑依旧明显。2023 年 11 月国内碳酸锂预估产量为 3.68 万吨,环比上涨 7.5%。该月预期部分江西和四川地区冶炼厂检修完毕相继复产,青海地区在第四季度产量保持稳定,预计 11 月国内碳酸锂产量略有增加。

2、中钢协：截至 10 月 31 日 73 家钢铁企业完成了全工序超低排放改造，涉及粗钢产能约 3.62 亿吨，11 月 8 日，中国钢铁工业协会节能环保工作委员会 2023 年年会暨高炉、焦炉极致能效专题技术对接会在韩城市成功召开。中国钢铁工业协会副会长高祥明介绍，截至 2023 年 10 月 31 日，共有 99 家钢铁企业（包括一家球团企业）完成了超低排放改造和评估监测，其中，73 家钢铁企业完成了全工序超低排放改造，涉及粗钢产能约 3.62 亿吨；26 家钢铁企业完成部分工序超低排放改造公示，涉及粗钢产能约 1.08 亿吨；目前正在评审中的 36 家企业涉及粗钢产能约 0.83 亿吨。钢铁行业超低排放改造进度呈加速趋势。

宏观及化工市场情况

1、中汽协：10 月汽车销量 285.3 万辆，同比增长 13.8%，据中汽协，10 月，汽车产销分别完成 289.1 万辆和 285.3 万辆，产量环比增长 1.5%，销量环比下降 0.2%，同比分别增长 11.2%和 13.8%。汽车产销量继 9 月后再创当月历史同期新高。1-10 月，汽车产销分别完成 2401.6 万辆和 2396.7 万辆，同比分别增长 8%和 9.1%，生产增速较 1-9 月提升 0.7 个百分点，销售增速较 1-9 月提升 0.9 个百分点。

2、中汽协：10 月新能源汽车销量 95.6 万辆，同比增长 33.5%，据中汽协，10 月，新能源汽车产销分别完成 98.9 万辆和 95.6 万辆，同比分别增长 29.2%和 33.5%，市场占有率达到 33.5%。1-10 月，新能源汽车产销分别完成 735.2 万辆和 728 万辆，同比分别增长 33.9%和 37.8%，市场占有率达到 30.4%。

3、中国最大的天然气储气库开启今冬采气工作，新疆呼图壁县中国石油新疆油田储气库开始了今冬的采气工作。新疆油田呼图壁储气库是 2013 年中国石油第一批投产的商业储气库，储气量达百亿立方米。是目前国内最大的天然气储气库，承担着西气东输管网沿线城市季节调峰、应急供气以及新疆北疆地区季节调峰的双重功能。截至目前，已累计注气 213.17 亿方，累计供气 159.07 亿方，居中国首位。

4、CME “美联储观察”：美联储 12 月维持利率不变的概率为 90.9%，据 CME “美联储观察”：美联储 12 月维持利率在 5.25%-5.50%区间不变的概率为 90.9%，加息 25 个基点至 5.50%-5.75%区间的概率为 9.1%。到明年 1 月维持利率不变的概率为 77.7%，累计加息 25 个基点概率为 21%，累计加息 50 个基点概率为 1.3%。

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。