

## 资讯速递

金石期货研究所，2023年11月22日

### 晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：纯碱 2401 涨 5.31%、铁矿石 2401 涨 1.53%和尿素 2401 涨 1.52%。跌幅前三的品种为：碳酸锂 2401 跌 6.98%、沪镍 2401 跌 3.68%和液化气 2401 跌 2.88%。

### 农产品市场情况

**1、中棉协：10月纺织品产量环比下降**，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2023年10月），据中国棉花预警系统对全国90余家定点纺织企业调查显示，本月纺织企业开工及产能环比稳中有降，成品库存和原料库存均增加。本月纺织旺季不旺特征明显，纱线贸易商库存处于历史高位，部分持续降价销售，而下游仍难以消化，纺纱企业出货受阻，经营情况继续转差，部分调降开机率。本月纱线产量和上月相比下降了8.1%，同比仍高5.4%，其中：纯棉纱占比为50.9%，较上月下降了0.7个百分点；混纺纱和化纤纱占比为49.1%，较上月上升了0.7个百分点。

**2、中棉协：10月内外棉纱月度均价下跌**，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2023年10月），本月内外棉纱价格均下跌，国产32支纯棉纱10月均价为24122元/吨，较上月下跌402元，跌幅1.64%，较去年同期上涨94元，涨幅0.39%；进口32支纯棉纱10月均价24312元/吨，较上月下跌了258元，跌幅1.06%，较去年同期下降了411元，跌幅1.66%。

**3、中棉协：截至10月30日，纺织企业在库棉花工业库存量环比增加4.99万吨，同比增加44.19万吨**，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2023年10月），纺织企业新增订单不佳，原料采购偏谨慎，但由于储备棉持续轮出，企业竞拍仍相对积极，月内原料库存有所增加。截至10月30日，纺织企业在库棉花工业库存量为90.7万吨，环比增加4.99万吨，同比增加44.19万吨。其中：21%的企业减少棉花库存，38%增加库存，41%基本保持不变。

**4、中棉协：纺织企业用新疆棉比例减少**，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2023年10月），月内纺织企业用新疆棉比例减少，地产棉和进口棉比例增加：1、纺织企业使用新疆棉占总用棉量的79.24%，较上月减少2.08个百分点，同比减少5.57个百分点，其中：储备新疆棉占比为46.6%，2022/23年度

新疆棉占比为 30.2%。2、纺织企业使用地产棉比重为 4.53%，较上个月增加 0.72 个百分点。其中：储备地产棉占比为 15.3%，2022/23 年度地产棉占比为 60.8%。3、纺织企业使用进口棉比重为 16.23%，较上月增加 1.36 个百分点，同比增加 5.88 个百分点。

## 金属市场情况

**1、秘鲁 Las Bambas 铜矿工人将于下周开始无限期罢工**，据长江有色金属网，秘鲁 Las Bambas 铜矿的工会秘书长 Erick Ramos 周一宣布，由于矿工未提供有关利润分享协议的信息，该铜矿的工人将从下周开始举行“无限期”罢工。Ramos 表示，代表 1000 多名工人的工会目前正在向劳工部登记定于 11 月 28 日开始举行的罢工，但没有确定结束日期。这一决定将使该矿的运营陷入停滞，进一步影响全球铜市场供应。在全球铜市场供应紧张的背景下，这一罢工行动无疑将给市场带来一定的影响。由于秘鲁 Las Bambas 铜矿是全球大型铜矿之一，其产量对全球铜市场有重要影响。此次罢工可能导致产量下降，进一步影响全球铜市场的价格走势。目前，矿工和工会之间的谈判仍在进行中。双方需要尽快找到解决方案，以避免对铜矿的正常运营产生更大的影响。同时，这也提醒了全球其他铜矿工人可能采取类似的行动来争取更公平的待遇。

**2、10 月中国铜产业月度景气指数环比上升 0.5 个点**，据中国有色金属工业协会，中国铜产业月度景气指数监测模型结果显示，2023 年 10 月份，中国铜产业月度景气指数为 34.3，较上月上升 0.3 个点，位于“正常”区间运行；先行合成指数为 79.5，较上月上升 1.1 个点。

**3、10 月中国铝冶炼产业景气指数较上月上升 1.3 个点**，据中国有色金属工业协会，中国铝冶炼产业景气指数为 32.6，较上月上升 1.3 个点，处于“正常”区间下部；先行合成指数为 54.3，较上月下降 0.1 个点。

**4、世界铂金投资理事会：随着供应反弹 2024 年铂金缺口将收窄**，世界铂金投资理事会 (WPIC) 预计，随着供应反弹和行业需求消退，明年铂金供应缺口将缩小。WPIC 在其季度报告中写道，到 2024 年，铂金消费量将超过供应量 35.3 万盎司。相比之下，今年创纪录的缺口超过 100 万盎司，主要原因是投资者和工业用户的强劲购买。

**5、LME 有色金属现货升贴水**，11 月 22 日 LME0-3 铜贴水 96 美元/吨，LME0-3 铝贴水 34.76 美元/吨，LME0-3 铅贴水 2.99 美元/吨，LME0-3 锌贴水 3 美元/吨，LME0-3 锡贴水 262 美元/吨，LME0-3 镍贴水 237 美元/吨。

## 宏观及化工市场情况

**1、美联储会议纪要：如果通胀方面进展不足 将进一步收紧政策**，美联储会议纪要显示，如果通胀方面进展不足，将进一步收紧政策；所有 FOMC 成员都同意在利率问题上“谨慎行事”；所有成员认为将在一段时期内保持利率限制性。

**2、美联储会议纪要：**多数美联储官员认为通胀面临上行风险，美联储会议纪要显示，所有与会者均同意每次会议的政策决策将继续基于“获得的全部信息”；所有与会者均认为将目标利率维持在 5.25%-5.50%是合适的；与会者指出过去一年通胀已有所放缓，但仍处于令人无法接受的高位，远高于 2%的目标；多数美联储官员认为通胀面临上行风险；与会者指出，在降低不包括住房通胀在内的核心服务通胀方面仅取得“有限进展”；与会者强调需要看到更多表明通胀压力正在减弱的的数据，才能对物价上涨重返 2%更有信心。

**3、CME “美联储观察”：**美联储 12 月维持利率不变的概率为 94.8%，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 94.8%，加息 25 个基点的概率为 5.2%。到明年 2 月维持利率不变的概率为 94.8%，累计加息 25 个基点的概率为 5.2%。到明年 3 月累计降息 25 个基点的概率为 28.4%，维持利率不变的概率为 67.9%，累计加息 25 个基点的概率为 3.6%。

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。