资讯速递

金石期货研究所，2023 年 11 月 28 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：沪镍 2401 涨 3.91%、尿素 2401 涨 1.67%和菜油 2401 涨 1.61%。跌幅前三的品种为：碳酸锂 2401 跌 4.91%、纯碱 2401 跌 4.55%和铁矿石 2405 跌 3.78%。

农产品市场情况

1、新棉加工：截止 11 月 27 日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 336.53 万吨，较上一日增加 7.04 万吨，据全国棉花交易市场，截止 11 月 27 日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 336.53 万吨,较上一日增加 7.04 万吨,较去年同期增加 93.02 万吨，同比增幅 38.2%。

2、据商务部数据，印度 10 月服装出口额 9.09 亿美元，同比下降 8.18%，环比下降 3.91%。2023/24 财年 4-10 月出口总额同比下降 14.64%。1-10 月出口总额下降 13.44%。

3、市场到货数量增加，印度 10 月大豆压榨量大增 21%，据外媒报道，由于市场到货增加，印度在 2023/24 年度 10 月的大豆压榨量增加约 21%。根据印度大豆加工商协会（SOPA）发布的最新供需预估，截至 2023 年 10 月，大豆压榨量为 115 万吨，而去年同期为 95 万吨。截至 10 月份的市场到货量为 200 万吨，高于去年同期的 170 万吨，增幅约为 18%。10 月初，印多尔的 Modal 大豆价格徘徊在最低支撑价格水平下方，在每公担 3900 卢比左右，到月底已升至 4845 卢比，目前徘徊在 5010 卢比左右。2023/24 年度大豆最低支撑价格为每公担 4600 卢比。

4、纱布：需求不佳令市场抛货现象频发，据大耀纺织纱布行情简报（11 月 21 日-11 月 27 日）：近期郑棉价格震荡下跌，下游市场以需求主导，随着新棉集中上市、四季度进口棉预期到港量较大，国内棉花年底之前供应非常充足，而需求端的情况不理想，下游订单情况堪忧，利润较差、成品库存压力上升导致纱厂和布厂的开工率持续下降，进而限制纺织企业的原料采购需求，需求不佳令市场抛货现象频发。品种库存压力山大。批量订单最近下单不多，还是以粗厚为主。部分客户反馈预计外单圣诞前会有一部分急单落单。本地染厂订单不足，交期一般在半月以内。

金属市场情况

1、世界黄金协会：10 月中国市场上游需求季节性放缓 我国黄金储备继续增长，世界黄金协会发布报告，10 月，以美元计价的 LBMA 早盘金价和以人民币计价的上海金午盘基准价(SHAUPM)同时反弹,均录得今年三月以来最亮眼的月度涨幅。10 月，上海黄金交易所（SGE）出库量出现季节性下跌，共出库 121 吨，与 9 月相比减少 48 吨，但与去年同期相比增加 23 吨。本地黄金溢价跌下历史高点，主要原因可能在于本月黄金需求走弱。中国市场的黄金 ETF 总持仓量保持不变（仍为 60 吨）。不过，由于人民币金价处于高位，ETF 管理资产总额增加至 280 亿元人民币（约合 40 亿美元）中国人民银行（PBoC）宣布连续第十二个月购入黄金，黄金储备再增 23 吨，将总储备推高至 2,215 吨。

2、中国煤炭工业协会：今年煤炭进口增加较快，年底预计进口量将达 4.5 亿吨，据经济日报，中国煤炭工业协会纪委书记张宏表示，今年煤炭进口增加较快，年底预计进口量将达 4.5 亿吨，在一定程度上满足了国内煤炭需求。据国家统计局数据，10 月份，我国生产原煤 3.9 亿吨，同比增长 3.8%；进口煤炭 3599 万吨，同比增长 23.3%。前 10 月，生产原煤 38.3 亿吨，同比增长 3.1%。进口煤炭 3.8 亿吨，同比增长 66.8%。

3、中国煤炭工业协会：今年煤炭进口增加较快，年底预计进口量将达 4.5 亿吨，据经济日报，中国煤炭工业协会纪委书记张宏表示，今年煤炭进口增加较快，年底预计进口量将达 4.5 亿吨，在一定程度上满足了国内煤炭需求。据国家统计局数据显示，10 月份，我国生产原煤 3.9 亿吨，同比增长 3.8%；进口煤炭 3599 万吨，同比增长 23.3%。前 10 月，生产原煤 38.3 亿吨，同比增长 3.1%。进口煤炭 3.8 亿吨，同比增长 66.8%。

宏观及化工市场情况

1、利比亚上调 11 月石油出口计划至 107 万桶/日，利比亚上修 11 月石油出口安排至 3200 万桶，相当于 107 万桶/日（之前计划出口 105 万桶/日）。利比亚新增了一个批次的 Bouri 石油货物出口，意味着 11 月的两个批次 Bouri 出口规模将分别为 60 万桶，相当于 4 万桶/日（原定出口 2 万桶/日）。

2、CME“美联储观察”：美联储 12 月维持利率不变的概率为 96.8%，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 96.8%，加息 25 个基点的概率为 3.2%。到明年 2 月维持利率不变的概率为 88.8%，累计加息 25 个基点的概率为 10.9%，累计加息 50 个基点的概率为 0.3%。

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。