

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 11 月 14 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：乙二醇 2301 涨 2.63%、焦炭 2301 涨 2.13%和苯乙烯 2212 涨 2.04%；跌幅前三：菜粕 2301 跌 3.73%、液化气 2212 跌 2.68%和不锈钢 2212 跌 2.54%。

农产品市场情况

1、大部分 2022/23 年度皮棉的“预售”一口价不断下调，据中国棉花网，虽然 11 月份以来新疆籽棉收购价连续反弹，但大部分兵团棉花加工企业、地方企业 2022/23 年度皮棉的“预售”一口价则不断下调，自 11 月 5 日开始交货，签订合同后买方支付每批 5 万元保证金。“预售棉”报价整体较 10 月下旬下调 100-150 元/吨。

2、棉花港口库存：截至 11 月 10 日当周，张家港保税区棉花总库存较前一周环比减少 8.33%，据张家港保税区纺织原料市场统计，截至 11 月 10 日当周，张家港保税区棉花总库存 2.74 万吨，较前一周环比减少 8.33%；其中，保税棉 2.57 万吨，较前一周环比减少 10.83%，非保税棉 0.18 万吨，较前一周环比增加 53.46%。从进口棉来源地来看，张家港保税区棉花库存中：美棉占比 36.48%，较前一周减少 0.11 个百分点；巴西棉占比 27.46%，较前一周增加 1.97 个百分点；印度棉占比 28.43%，较前一周减少 3.46 个百分点；其他国家及地区占比 7.63%，较前一周增加 1.61 个百分点。当周进口棉进出库动态变化情况，张家港保税区棉花库存中，出库 4146 吨，入库 814 吨，净入库（-3332）吨。

3、中国棉花购销周报：截至 2022 年 11 月 10 日，全国新棉加工率为 34.7%，同比下降 18.5 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 2022 年 11 月 10 日，全国新棉采摘进度为 90.0%，同比提高 0.8 个百分点，较过去四年均值下降 0.1 个百分点，其中新疆采摘进度为 90.0%；全国交售率为 76.8%，同比下降 9.6 个百分点，较过去四年均值下降 10.5 个百分点，其中新疆交售率为 80.2%。另据对 60 家大中型棉花加工企业的调查，截至 11 月 10 日，全国加工率为 34.7%，同比下降 18.5 个百分点，较过去四年均值下降 18.6 个百分点，其中新疆加工 34.7%；全国销售率为 3.6%，同比下降 0.4 个百分点，较过去四年均值下降 6.8 个百分点。按照国内棉花预计产量 603.2 万吨（国家棉花市场监测系统 2022 年 9 月份预测）测算，截至 11 月 10 日，全国累计交售籽棉折皮棉 416.9 万吨，同比减少 20.8 万吨，较过去四年均值减少 49.9 万吨，其中新疆交售 399.1 万吨；累计加工皮棉 144.9 万吨，同比减少 88.2 万吨，较过去四年均值减少 102.8 万吨，其中新疆加工 138.4 万吨；累计销售皮棉 14.9 万吨，同比减少 2.0 万吨，较过去四年均值减少 34.6 万吨。

4、棉花公检：截至 11 月 13 日 2022 年度全国棉花累计公检 47.83 万吨，较前一日增加 2.2 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 11 月 13 日，2022 年棉花年度全国共有 583 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 2118083 包，共 47.83 万吨，较前一日增加 2.2 万吨，同比下降 73.9%，其中新疆检验量 2054496 包，共 46.41 万吨，

较前一日增加 2.2 万吨；内地检验量为 63587 包，共 1.42 万吨。

5、新棉加工：截止 11 月 13 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 157.13 万吨，较上日增加 6.19 万吨，据全国棉花交易市场，截止 11 月 13 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 157.13 万吨，较上一日增加 6.19 万吨，较去年同期减少 68.11 万吨，同比减幅 30.2%。

6、近一周全美降雨普遍偏多，得益于各主产棉区几轮降水天气，美国旱情整体略有改善。但全美棉区干旱面积略有增加已达七成，各地棉农均期待冬季雨水增加地下水位，以缓解旱情。

金属市场情况

1、Nickel Asia2022 年前三季度镍矿销量为 1244 万湿吨，同比下降 14%，据 Mysteel，菲律宾上市矿业公司 Nickel Asia Corp. 财报显示，受恶劣天气影响，2022 年前 9 个月镍矿销量同比下降 14%至 1244 万湿吨，出口量同比下降 23%至 668 万湿吨。但受益于镍矿价格及美元汇率的上涨，采矿收入同比增加 2%。

2、LME：目前不建议禁止俄罗斯金属交割，也不建议对俄罗斯库存量设置门槛，据 LME 官方公众号，LME 根据收到的答复得出结论，大部分市场参与者仍计划在 2023 年继续采购俄罗斯金属。因此，LME 目前不建议禁止俄罗斯金属的交割，也不建议对俄罗斯库存量设置门槛。LME 继续监测俄罗斯金属在 LME 仓库的流通情况。为了向市场提供更多的透明度，计划从 2023 年 1 月起定期发布报告，详细说明 LME 仓库中的俄罗斯金属的占比。通过这些数据，LME 将密切审查各种情况，继续分析利弊，参与交易市场规则的制定。

3、中钢协：11 月上旬螺纹钢库存继续大幅下降，降幅 8.7%，11 月上旬，21 个城市 5 大品种钢材社会库存 781 万吨，环比减少 55 万吨，下降 6.6%，库存降幅扩大；比年初减少 7 万吨，下降 0.9%；比上年同期减少 180 万吨，下降 18.7%。分品种库存来看，11 月上旬，螺纹钢库存 304 万吨，环比减少 29 万吨，下降 8.7%，库存继续大幅下降；比年初增加 1 万吨，上升 0.3%；比上年同期减少 107 万吨，下降 26.0%。

4、11 月 14 日天津港准一级焦现货报价平稳，14 月 11 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 2510 元/吨。基差方面（2301 合约）：与 11 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 254。**11 月 14 日山西吕梁焦煤报价平稳，**11 月 14 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 2100 元/吨。基差方面（2301 合约）：与 11 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 26.5。

11 月 14 日日照港铁矿石现货报价上涨，11 月 14 日铁矿石日照港口现货报价上涨，现 PB 粉 61.5%报 725 涨 20，纽曼粉 62.5%报 739 涨 20，金布巴粉 60.5%报 690 涨 20，罗伊山粉 61%报 700 涨 20，卡粉 65%报 817 涨 20，超特粉 56.5%报 608 涨 14（元/湿吨）。基差方面（2301 合约）：与 11 日收盘价对比，日照港澳大利亚 PB 粉矿（车板价，61.5%）（换算干湿后）现货升水 79.5。

11 月 14 日国内各地热卷报价上涨，11 月 14 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 3850 涨 30，北京包钢报 3880 涨 30，广州柳钢 3910 涨 40，基差方面（2301 合约）：与 11 日午后收盘价对比，上海现货升水 130，北京现货升水 160，广州现货升水 190。（单位：元/吨）

5、LME 有色金属现货升贴水，11 月 14 日 LME0-3 铜升水 9.4 美元/吨，LME0-3 铝贴水 17.75 美元/吨，LME0-3 铅升水 4 美元/吨，LME0-3 锌升水 19.75 美元/吨，LME0-3 锡升水 182 美元/吨，LME0-3 镍贴水 69 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、英国 9 月份经济环比下降 0.6%，预估为-0.4%；英国第三季度经济环比萎缩 0.2%。

2、外交部：中方出台进一步优化疫情防控工作二十条措施绝不是躺平，据北京

日报，外交部发言人赵立坚主持例行记者会。赵立坚称，今天，中国国家卫生健康委发布了进一步优化疫情防控工作的二十条措施。他指出，中方出台这些进一步的措施是为了防控更加科学精准，绝不是放松疫情防控，甚至放开、躺平。这些防控政策措施的优化调整是基于病毒变异的特点，既是科学的，更是必要的。希望大家继续对此予以理解和支持。

3、俄总统新闻秘书：目前不可能与乌克兰进行和平谈判，据财联社，俄罗斯总统新闻秘书佩斯科夫 11 日表示，对乌克兰的特别军事行动可以在其目标实现后终止，也可以通过和平谈判实现目标来结束，但由于乌克兰方面采取的立场，和平谈判目前是不可能的。据俄新社报道，当地时间 10 日，乌克兰总统办公室主任顾问波多利亚克表示，乌总统办公室已开始讨论与俄方开启谈判的前提条件。

4、欧盟委员会预计 2022 年欧元区通胀率为 8.5%，欧盟委员会预计 2022 年欧元区 GDP 将增长 3.2%，2023 年将放缓至 0.3%，2024 年将加速至 1.5%；预计 2022 年欧元区通胀率为 8.5%，2023 年放缓至 6.1%，2024 年降至 2.6%。

5、国务院联防联控机制公布二十条优化防疫措施，对密接者，将“7+3”管理措施调整为“5+3”；不再判定次密接；取消入境航班熔断机制；取消中风险区，一般不按行政区域开展全员核酸检测。

6、国家统计局：11 月上旬与 10 月下旬相比，有色金属价格多数下跌，据国家统计局，对全国流通领域 9 大类 50 种重要生产资料市场价格的监测显示，2022 年 11 月上旬与 10 月下旬相比，14 种产品价格上涨，35 种下降，1 种持平。其中，有色金属除电解铜上涨 1.8%，其它金属程度不一的下跌，包括，铝锭下跌 1.0%，铅锭下跌 0.4%，锌锭下跌 2.5%。

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。