

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 10 月 10 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：工业硅 2311 涨 1.67%、沪镍 2311 涨 1.31%和玉米淀粉 2311 涨 1.03%；跌幅前三：焦煤 2401 跌 6.50%、焦炭 2401 跌 6.05%和红枣 2401 跌 6.03%。

农产品市场情况

1、中棉协：截止 2023 年 10 月 6 日，全国皮棉累计加工量 7.95 万吨，同比增长 30.7%，据中国棉花协会发布的全国棉花收购加工周报，截止 2023 年 10 月 6 日，全国皮棉累计加工量 7.95 万吨，同比增长 30.7%。新疆地区皮棉累计加工 7.34 万吨，同比增长 23.6%；其中自治区皮棉加工量 6.4 万吨，同比增长 47%；兵团皮棉加工量 1 万吨，同比减少 39.2%。内地累计加工量为 0.6 万吨，同比增长 3.2 倍，其中山东为 4691 吨，同比增长 2.3 倍；河北省 284.9 吨，同比增长 1.7 倍，湖南为 850.6 吨，安徽 150.4 吨，甘肃 107 吨，三省去年同期均未开工。

2、中棉协：国庆节前及假日期间新疆籽棉平均收购价为 8.8 元/公斤，同比上涨 40.5%，据中国棉花协会发布的全国棉花收购加工周报，国庆节前及假日期间（9.25-10.06），新疆大规模机采还未开始，部分地区少量采收，日均加工量在 5000 吨左右。全国籽棉平均收购价为 8.8 元/公斤，同比上涨 39.8%，环比下跌 3.4%，新疆籽棉平均收购价为 8.8 元/公斤，同比上涨 40.5%，环比下跌 5.1%，其中手摘棉平均价格为 9.3 元/公斤，同比上涨 27.4%，环比持平；机采棉平均价格为 7.6 元/公斤，同比上涨 33.5%；内地棉平均价格为 8.6 元/公斤，同比上涨 21.6%，环比上涨 0.1%。

3、中棉协：预计全国棉花总产量为 602.6 万吨，同比下降 9%，据中国棉花协会发布的全国棉花产量及采摘交售进度调查（2023 年 9 月），2023 年 9 月，中国棉花协会棉农分会对全国 11 个省市和新疆自治区 1926 个定点农户进行了棉花产量及采摘交售进度的调查。9 月以来，全国棉区均处于裂铃吐絮期，其中新疆棉区进入吐絮盛期，总体发育期较常年同期偏晚，由于新疆大部棉区降温降水大风天气过程频繁，气象条件对棉花裂铃吐絮及机采棉脱叶剂喷施有不利影响，预测产量下调。按照被调查棉农植棉面积加权平均计算，预计全国棉花总产量为 602.6 万吨，同比下降 9%，较上期下调 25.3 万吨；分区域看，新疆预计产量 568.1 万

吨，同比下降 8.1%，较上期下调 24.9 万吨；黄河流域预计产量 18.7 万吨，同比下降 21.4%，较上期上调 0.4 万吨；长江流域预计产量 13.2 万吨，同比下降 17.4%，较上期下调 0.9 万吨。

4、中棉协：截至 9 月 30 日，全国棉花采摘进度为 4.5%，同比慢 15.5 个百分点，据中国棉花协会发布的全国棉花产量及采摘交售进度调查（2023 年 9 月），2023 年 9 月，中国棉花协会棉农分会对全国 11 个省市和新疆自治区 1926 个定点农户进行了棉花产量及采摘交售进度的调查。截至 9 月 30 日，全国棉花采摘进度为 4.5%，同比慢 15.5 个百分点；交售进度 1.3%，同比慢 6.1 个百分点；平均交售价格 9.1 元/公斤，同比上涨 29.7%。

金属市场情况

1、七地锌锭库存总量为 10.15 万吨，较 10 月 7 日增加 0.94 万吨，据 SMM，截至 10 月 9 日，七地锌锭库存总量为 10.15 万吨，较 9 月 28 日增加 2.12 万吨，较 10 月 7 日增加 0.94 万吨，国内库存录增。节后库存增加，上海地区除了国产品牌少量到货外，另有部分进口到货补充，库存增加；广东地区库存增加明显，主要是周末冶炼厂到货增加较多；天津地区因巴紫、红烨、新紫和驰宏等品牌均有到货，库存亦有增加。

2、蒙古国进口炼焦煤市场向好运行，口岸询盘问价增多，据 Mysteel，9 日晨间蒙古国进口炼焦煤市场向好运行。甘其毛都口岸今日恢复正常通关，下游企业节后有一定补库需求，口岸询盘问价增多，然市场可售资源有限。现甘其毛都口岸：蒙 5#原煤 1580，蒙 5#精煤 2040，蒙 4#原煤 1400，蒙 3#精煤 1800；策克口岸：马克 A950，马克西 1000，欧斯克 A750，欧斯克 A+930，欧斯克 B890，南戈壁 A900，南戈壁 A-700，南戈壁 B620，泰拉原煤 1050；满都拉口岸：主焦精煤 1450，气原煤 820；二连浩特口岸：蒙 5#原煤 1580；均口岸货场提货含税现金价。后期需重点关注国内主产地炼焦煤供应恢复情况，山西地区“四米三”焦炉产能淘汰进度以及钢厂停产检修计划对蒙煤贸易的影响。（单位：元/吨）

3、力拓：第三季度皮尔巴拉铁矿出货量总计为 8390 万吨，力拓表示第三季度皮尔巴拉铁矿出货量总计为 8390 万吨，产量为 8350 万吨，2024 年的发货量指引为 3.23 亿-3.38 亿吨。

4、LME 有色金属现货升贴水，10 月 10 日 LME0-3 铜贴水 64.75 美元/吨，LME0-3 铝贴水 33 美元/吨，LME0-3 铅升水 29 美元/吨，LME0-3 锌贴水 30 美元/吨，LME0-3 锡贴水 286 美元/吨，LME0-3 镍贴水 280 美元/吨。

5、吕梁炼焦煤市场暂稳运行，个别煤种小幅上调，据 Mysteel，9 日吕梁炼焦煤市场暂稳运行，供应方面，煤矿事故影响持续，区域内煤矿安全检查趋严，炼焦煤供应在保安全生产下或有影响。需求方面，节前焦企经过两轮涨价后，利润有所修复，现处于盈亏边缘，焦钢企业继续保持按需采购策略，暂时对炼焦煤价格

有一定支撑。下游钢厂高炉开工仍处于高位，部分钢厂后期有检修计划，短期也不存在下跌风险，预计市场继续偏稳运行，个别煤种小幅上调。

6、蒙古国进口炼焦煤市场向好运行，口岸询盘问价增多，据 Mysteel，9 日晨间蒙古国进口炼焦煤市场向好运行。甘其毛都口岸今日恢复正常通关，下游企业节后有一定补库需求，口岸询盘问价增多，然市场可售资源有限。现甘其毛都口岸：蒙 5#原煤 1580，蒙 5#精煤 2040，蒙 4#原煤 1400，蒙 3#精煤 1800；策克口岸：马克 A950，马克西 1000，欧斯克 A750，欧斯克 A+930，欧斯克 B890，南戈壁 A900，南戈壁 A-700，南戈壁 B620，泰拉原煤 1050；满都拉口岸：主焦精煤 1450，气原煤 820；二连浩特口岸：蒙 5#原煤 1580；均口岸货场提货含税现金价。后期需重点关注国内主产地炼焦煤矿供应恢复情况，山西地区“四米三”焦炉产能淘汰进度以及钢厂停产检修计划对蒙煤贸易的影响。（单位：元/吨）

7、秘鲁 Buenaventura 已暂停其 Colquijirca 的 Tajo Norte 锌铅银矿开采，据 SMM，由于许可审批的延迟，秘鲁最大的公开交易贵金属生产商 Buenaventura 已暂停其 Colquijirca 的 Tajo Norte 锌铅银矿的开采，暂停期可长达三年。Colquijirca 位于秘鲁中部的 Pasco 省，该公司原计划将 Colquijirca 的加工能力扩大到每天 2.5 万吨。自新冠疫情爆发以来，该矿山的加工厂的环境影响研究修改版的审批一直被搁置。该公司表示，这一审批受到了一系列因素的影响，包括监管变化等。

8、目前仍处于镍矿发货高峰期，镍矿累库基本符合预期，据 SMM，10 月 9 日，全国港口镍矿库存较 9 月 22 日上升 44.4 万湿吨至 855.2 万湿吨。总折合金属量 6.715 万金吨。其中全国七大港口库存 391 万湿吨，较 9 月 22 日增加 8.4 万湿吨。目前仍处于镍矿发货高峰期，镍矿累库基本符合预期，但受印尼镍矿事件冲击，同比增速低于往年。

9、世界黄金协会：四季度全球央行黄金储量或继续增长，世界黄金协会 10 月 9 日发布报告表示，进入四季度，全球央行年度黄金储备总量将保持强劲增长态势。全球央行的购金需求保持了健康发展态势。即便考虑到今年早些时候的净售金情况，年初至今的购金节奏也足以表明，2023 年全年的央行购金需求将再一次迎来强劲增长。

10、ILZSG：全球锌市场将在 2023 年和 2024 年出现过剩，国际铅锌研究组织（ILZSG）周一表示，全球精炼锌市场可能在 2023 年和 2024 年出现过剩。ILZSG 称，2023 年锌将出现 24.8 万吨的过剩，2024 年将过剩 36.7 万吨。2023 年全球精炼锌需求将增长 1.1%至 1359 万吨，2024 年增长 2.5%至 1393 万吨。2023 年全球精炼锌产量预计将增长 3.7%至 1384 万吨，2024 年料增长 3.3%至 1430 万吨。

11、ILZSG：全球铅市场将在 2023 年和 2024 年出现过剩，国际铅锌研究组织（ILZSG）周一表示，全球精炼铅市场可能在 2023 年和 2024 年出现过剩。2023 年，全球精炼铅金属供应将超过需求 3.5 万吨。ILZSG 表示，2024 年预计将过剩 5.2 万吨。

预计 2023 年全球精炼铅需求将增长 1.1%至 1280 万吨,2024 年将增长 2.2%至 1308 万吨。在 2022 年下降 1.7%之后,2023 年全球精炼铅供应将增长 2.7%,至 1284 万吨。预计 2024 年将增长 2.3%,达到 1314 万吨。

12、智利 Codelco 明年将以每吨 234 美元的溢价向欧洲客户出售铜,据外媒,一市场人士表示,全球最大的铜矿商智利 Codelco 明年将以每吨 234 美元的升水向欧洲客户出售铜,与今年持平。Codelco 为铜的实物交割设定升水,基准为伦敦金属交易所 (LME) 合约,该升水不时被用作全球签订铜合同的基准。在其他地方,欧洲最大的铜冶炼厂 Aurubis 明年将以每吨 228 美元的升水向欧洲客户销售铜,与 2023 年持平。从明年开始,奥地利 Montanwerke Brixlegg 将以每吨 286 欧元的升水向客户出售其低碳铜,较今年略有下降。

13、焦炭第三轮提涨已在路上,据焦联资讯,国内焦炭市场稳中偏强运行。综合来看,钢厂盈利水平一般,但铁水产量延续高产状态,且主产地在 4.3 米焦炉淘汰预期下,焦炭供应仍显紧张,焦企提涨意愿较强,预计短期内焦炭市场或稳中偏强运行。后期需持续关注宏观政策、运输情况、焦炭库存变化、焦炭需情况、原料煤价格走势、钢厂生产情况、焦钢利润、粗钢平控政策等对焦炭市场的影响。

14、9 月中国碳酸锂产量为 41724 吨,环比减少 7%,据 SMM,2023 年 9 月中国碳酸锂产量为 41,724 吨,环比减少 7%,同比增加 27%。预计 10 月产量为 38613 吨,环比减少 7%,同比增长 13%,主要系某头部大厂检修。

宏观及化工市场情况

1、欧佩克世界石油展望报告称,预计 2027 年全球石油需求将达到 1.09 亿桶/日,高于 2022 年估计的 1.069 亿桶/日;上调至 2028 年的中期和 2023-2045 年的长期全球石油需求展望。

2、俄副总理:继续禁止所有汽油出口和通过铁路出口柴油,俄罗斯副总理亚历山大·诺瓦克表示,俄罗斯继续禁止所有的汽油出口和禁止通过铁路出口柴油。诺瓦克在俄总理米舒斯京召开的副总理会议上说:“仍然禁止出口汽车汽油和通过铁路出口柴油,以继续确保国内市场,防止批发价格上涨。

3、欧佩克秘书长表示,应对气候变化不应以全球能源安全为代价;世界将需要更多能源,包括各种形式的能源。

4、CME “美联储观察”:美联储 11 月维持利率不变的概率为 88%,据 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 88.0%,加息 25 个基点至 5.50%-5.75%区间的概率为 12.0%。到 12 月维持利率不变的概率为 73.6%,累计加息 25 个基点概率为 24.4%,累计加息 50 个基点概率为 2.0%。

5、三季度中国中小企业发展指数回升,中国中小企业协会 10 日发布消息称,随着一系列稳增长措施落地生效,三季度中国中小企业发展指数重回上升区间,多

个分项指数和分行业指数上升明显。数据显示，中国中小企业发展指数今年一季度大幅上升 1.3 点，二季度回落了 0.3 点，三季度再次上升 0.2 点，为 89.2。

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。

4