

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 10 月 13 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：碳酸锂 2401 涨 5.68%、红枣 2401 涨 4.83%和菜油 2401 涨 3.42%；跌幅前三：工业硅 2401 跌 1.54%、硅铁 2312 跌 0.98%和烧碱 2405 跌 0.92%。

农产品市场情况

1、农业农村部：本月对 2023/24 年度棉花产量、进出口、消费预测数据不作调整，据农业农村部发布 2023 年 10 月中国农产品供需形势分析，本月，根据海关统计数据，将 2022/23 年度中国棉花进口量调减 2 万吨至 143 万吨，棉花期末库存调减至 711 万吨。本月预测，2023/24 年度棉花产量、进出口、消费维持上月不变。全国棉花进入集中采收期，受播种期和生长期不利天气影响，采摘进度较往年偏慢，近期天气条件总体有利，棉花采收有望加快。据国家棉花市场监测系统数据，截至 10 月 7 日，全国新棉采摘进度 12.5%，同比下降 3.5 个百分点，其中新疆采摘进度 10.6%，同比下降 2.7 个百分点。

2、农业农村部：新年度全国食糖产量有望恢复性增长，据农业农村部发布 2023 年 10 月中国农产品供需形势分析，本月对预计数据不作调整。2022/23 年度中国食糖产销结束，截至 9 月末，全国累计产糖 897 万吨，比上年度减少 59 万吨；累计销糖 853 万吨，比上年度减少 14 万吨；累计销糖率 95.1%，比上年度加快 4.4 个百分点。食糖年度均价为每吨 6346 元，在预测范围内，比上年度每吨涨 640 元，涨幅 11.2%；国际原糖年度均价为每磅 22.5 美分，在预测范围内，比上年度每磅上涨 3.6 美分，涨幅 19.0%。内蒙古、新疆首家糖厂分别于 9 月 17 日、26 日开机，截至 10 月 10 日，共有 21 家糖厂开榨生产，2023/24 年度生产伊始，总体正常偏快。广西、云南产区甘蔗长势良好，甘蔗入榨量预计增加。综合看，新年度全国食糖产量有望恢复性增长。

3、USDA 美棉供需月报：10 月预估 2023/2024 年度美棉产量环比减少 7 万吨，据美国农业部 USDA 发布的 10 月供需报告：2023/2024 年度美国棉花平衡表，棉花种植面积预期 1023 万英亩，9 月预期为 1023 万英亩，环比持平；棉花收获面积预期 802 万英亩，9 月预期为 802 万英亩，环比持平；棉花单产预期 767 磅/英亩，9 月预期为 786 磅/英亩，环比减少 19 磅/英亩；棉花产量预期 279 万吨，

9 月预期为 286 万吨，环比减少 7 万吨；棉花期末库存预期 61 万吨，9 月预期为 65 万吨，环比减少 4 万吨。

4、10 月 USDA 大豆供需月报：美国 2023/24 年度大豆期末库存预期 2.2 亿蒲式耳，据美国农业部 USDA 发布的 10 月供需报告，10 月美国 2023/2024 年度大豆产量预期 41.04 亿蒲式耳，9 月预期为 41.46 亿蒲式耳，环比减少 0.42 亿蒲式耳；10 月美国 2023/2024 年度大豆压榨量预期 23 亿蒲式耳，9 月预期为 22.9 亿蒲式耳，环比增加 0.1 亿蒲式耳；10 月美国 2023/2024 年度大豆出口量预期 17.55 亿蒲式耳，9 月预期为 17.9 亿蒲式耳，环比减少 0.35 亿蒲式耳；10 月美国 2023/2024 年度大豆期末库存预期 2.2 亿蒲式耳，9 月预期为 2.2 亿蒲式耳，环比持平。

金属市场情况

1、硅锰继续关注整体供需关系的变化，据铁合金现货网，大型钢厂招标仍未定价，硅锰市场逐渐偏弱盘整运行，市场信心随之松动（锰矿价格下调；钢厂近期检修停产较集中；硅锰供应水平偏高）。短期市场暂无明显利好支撑，贸易商方面压价情绪提升，在期货连续下跌下，谨慎观望或刚需操作。短期看，市场还有待钢招博弈结果指引，后续建议保持关注硅锰供需关系变化以及成本面调整情况。

2、LME 有色金属现货升贴水，10 月 13 日 LME0-3 铜贴水 75.25 美元/吨，LME0-3 铝贴水 27.25 美元/吨，LME0-3 铅升水 18.25 美元/吨，LME0-3 锌贴水 24.5 美元/吨，LME0-3 锡贴水 339 美元/吨，LME0-3 镍贴水 266 美元/吨。

3、国家统计局：9 月煤炭开采和洗选业下降 15.6%，收窄 0.6 个百分点；黑色金属冶炼和压延加工业下降 5.0%，收窄 1.6 个百分点。

4、巴里克第三季度黄金、铜产量上升，据外媒，加拿大巴里克矿业公司（Barrick Gold）周四表示，由于内华达州 Cortez 金矿产量增加，第三季度黄金产量环比增长近 3%。该公司在截至 9 月 30 日的三个月内的初步黄金总产量为 104 万盎司。高于上一季度的 101 万盎司。巴里克本季度初步铜产量从上一季度的 1.07 亿磅增长 4.7%，至 1.12 亿磅，主要受赞比亚 Lumwana 矿的产量的提升影响。

5、必和必拓通过初步工会协议避免了 Escondida 矿的罢工，据外媒，全球矿业公司必和必拓（BHP）周三晚间宣布，该公司与智利 Escondida 铜矿的监管者工会达成初步协议，避免了该全球最大铜矿的罢工。9 月下旬，工会成员拒绝了该公司的一项提议，促使政府进行调解，以避免停工。必和必拓在周三晚间的一份声明中表示：“双方同意将调解时间延长一天，以便在成员批准后敲定并签署新的集体谈判协议。公司继续正常运营。”2022 年，Escondida 生产了 105 万吨铜。

宏观及化工市场情况

1、俄罗斯副总理诺瓦克表示，全球市场已经平衡，但平衡是脆弱的。更慢的全球经济增速影响了原油需求。市场状况需要 OPEC+ 更密切的合作，俄罗斯和沙特

将继续密切关注原油市场。OPEC+成员国之间的合作确保了石油市场的稳定和投資。

2、IEA 月报显示，2023 年全球石油需求增速预计为 230 万桶/日，得益于中国、印度和巴西的增长，之前的预测为 220 万桶/日；将 2023 年石油供应增长预测保持在每日 150 万桶，总供应平均为每日 1.016 亿桶。

3、美国上周首次申领失业救济人数为 20.9 万人，预估为 21 万人，前值为 20.7 万人。

4、美国 9 月 CPI 同比增长 3.7% 高于预期 核心 CPI 连续六个月下降，美国 9 月 CPI 同比增长 3.7%，预估为 3.6%，前值为 3.7%；美国 9 月 CPI 环比增长 0.4%，预估为 0.3%，前值为 0.6%。美国 9 月核心 CPI 同比增长 4.1%，为 2021 年 9 月以来最小涨幅，已连续六个月下降，预估为 4.1%，前值为 4.3%；美国 9 月核心 CPI 环比增长 0.3%，预估为 0.3%，前值为 0.3%。

5、美国整体 CPI 保持不变，核心 CPI 保持回落趋势，美国 9 月未季调 CPI 年率录得 3.7%，美国 9 月未季调核心 CPI 年率录得 4.1%，为 2021 年 9 月以来最小涨幅，已连续六个月下降；美国 9 月季调后 CPI 月率录得 0.3%，较上月亦有所回落。

6、美国申请失业金人数保持在历史低位，美国上个星期申请失业金的人数几乎没有变化，保持在历史低位，这再次表明美国就业市场在利率上升的情况下依然强劲。公布的数据显示，截至 10 月 7 日当周，初请失业金人数为 20.9 万人。剔除周间波动的初请失业金人数四周均值下降 3000 人，至 20.625 万人。这些数字继续表明美国工人享有非凡的工作保障。当美联储去年开始提高基准利率以控制飙升的物价时，许多经济学家预计美国将陷入衰退。不过近期通胀压力缓解和就业状况良好的结合，让人们燃起了美联储能够实现所谓软着陆的希望。

7、CME “美联储观察”：美联储 11 月维持利率不变的概率为 85.1%，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 85.1%，加息 25 个基点至 5.50%-5.75% 区间的概率为 14.9%。到 12 月维持利率不变的概率为 65.5%，累计加息 25 个基点概率为 31.1%，累计加息 50 个基点概率为 3.4%。

8、国家统计局：9 月 PPI 同比下降 2.5% 环比上涨 0.4%，国家统计局数据显示，9 月份，全国工业生产者出厂价格同比下降 2.5%，环比上涨 0.4%；工业生产者购进价格同比下降 3.6%，环比上涨 0.6%。1—9 月平均，工业生产者出厂价格比上年同期下降 3.1%，工业生产者购进价格下降 3.6%。

9、国家统计局：中国 9 月 CPI 同比持平 环比上涨 0.2%，国家统计局数据显示，2023 年 9 月份，全国居民消费价格同比持平。其中，城市上涨 0.1%，农村下降 0.3%；食品价格下降 3.2%，非食品价格上涨 0.7%；消费品价格下降 0.9%，服务价格上涨 1.3%。1—9 月平均，全国居民消费价格比上年同期上涨 0.4%。9 月份，全国居民消费价格环比上涨 0.2%。其中，城市上涨 0.2%，农村上涨 0.3%；

食品价格上涨 0.3%，非食品价格上涨 0.2%；消费品价格上涨 0.4%，服务价格下降 0.1%。

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。