

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 10 月 20 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：原油 2312 涨 1.81%、PVC2401 涨 1.41%和黄金 2312 涨 1.36%；跌幅前三：碳酸锂 2401 跌 6.84%、铁矿石 2401 跌 3.17%和菜油 2401 跌 2.98%。

农产品市场情况

1、USDA：截至 10 月 12 日当周 2023/2024 年度美国陆地棉出口净销售 7.13 万包，比前一周增加了 64%，据 USDA 最新数据，截止 10 月 12 日当周，2023/2024 年度陆地棉的净销售为 71300 包，比前一周增加了 64%，但比前四周的平均水平下降了 36%。增加的主要是危地马拉(21100 包)、中国(20700 包)、孟加拉国(19300 包)、秘鲁(8400 包)和越南(6500 包)，泰国(-5100 包)、韩国(-2500 包)、巴基斯坦(-2300 包)、土耳其(-2200 包)和尼加拉瓜(-1400 包)。2024/2025 年度陆地棉的净销售为 7500 包，增加的主要是泰国(5300 包)和土耳其(2200 包)。周度出口装船量为 109900 包，比上周增长了 6%，但比此前四周的平均水平下降了 22%。目的地主要是中国(43900 包)、孟加拉国(11700 包)、巴基斯坦(9800 包)、墨西哥(9200 包)和越南(6300 包)。2023/2024 年度皮马棉的净销售为 7200 包，比前一周明显上升，比前四周的平均水平上升了 22%。增加的主要是墨西哥(5000 包)、泰国(1100 包)、中国(400 包)和土耳其(400 包)。周度出口装船量为 1000 包，比前一周下降了 72%，比前四个星期的平均水平下降了 70%。目的地是印度(900 包)和马来西亚(100 包)。

2、IGC 下调 2023/2024 年度全球大豆产量预期 300 万吨至 3.93 亿吨，据国际谷物理事会（IGC）公布最新月报，下调 2023/2024 年度全球大豆产量预期 300 万吨至 3.93 亿吨，下调 2023/2024 年度全球大豆消费量预期 200 万吨至 3.86 亿吨，维持 2023/2024 年度全球大豆结转库存预期在 6200 万吨不变。

3、USDA 干旱报告：美国大豆干旱区域较上周减少，据 USDA 最新干旱报告，截至 10 月 17 日当周，约 53%的美国大豆种植区域受到干旱影响，而此前一周为 58%，去年同期为 61%。

4、新棉加工：截止 10 月 19 日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 50.5 万吨，较上一日增加 5.52 万吨，据全国棉花交易市场，截止 10 月 19 日 2023/2024 年度

新疆棉累计加工 50.5 万吨，较上一日增加 5.52 万吨，较去年同期增加 15.09 万吨，同比增幅 42.6%。

5、棉农分会：截至 10 月 15 日，全国棉花采摘进度为 42.2%，交售进度为 17.1%，据中国棉花协会发布的全国棉花采摘交售进度调查（2023 年 10 月 15 日）报告，2023 年 10 月中旬，中国棉花协会棉农分会对全国 11 个省市和新疆自治区 1980 个定点农户进行了棉花采摘交售进度的调查。调查结果显示，10 月上半月，全国棉花进入采摘高峰期，轧花企业已全面开始收购，交售价格较去年上涨。全国采摘进度慢于去年，主要是受新疆棉花生育期偏晚影响，采收有所推迟影响。采收期间，因收购价格未达到预期新疆棉农存在观望情绪，交售意愿不高。按照被调查棉农的预计产量加权平均计算，截至 10 月 15 日，全国棉花采摘进度为 42.2%，同比慢 21.8 个百分点；交售进度 17.1%，同比慢 13.9 个百分点；平均交售价格 8 元/公斤，同比上涨 34.6%。

6、棉花港口库存：截至 10 月 20 日，张家港保税区棉花总库存较前一周环比增加 7%，据张家港保税区纺织原料市场统计，截至 10 月 20 日，张家港保税区棉花总库存 3.1 万吨，较前一周环比增加 7%；其中，保税棉 2.2 万吨，较前一周环比 4%，非保税棉 0.8 万吨，较前一周环比增加 1.6%。从进口棉来源地来看，张家港保税区棉花库存中：美棉占比 41%，较前一周减少 3.16 个百分点；巴西棉占比 13%，较前一周增加 0.29 个百分点；印度棉占比 0%，较前一周 0 个百分点；其他国家及地区占比 45%，较前一周增加 3.38 个百分点。当周进口棉进出入库动态变化情况，张家港保税区棉花库存中，出库 3294.119 吨，入库 3275.288 吨，净入库（-18.83）吨。

金属市场情况

1、合盛硅业工业硅报价上调 100-300 元/吨，据 SMM，10 月 19 日合盛官网硅云在线华东地区通氧 553#硅报价 16000 元/吨，上调 100 元/吨；421#硅报价 17000 元/吨，上调 300 元/吨。（南北不同地区因运费差异报价有所浮动）。据 SMM 了解，合盛目前已经签订待交付的订单在 12-13 万吨，最晚交付时间在 12 月中旬，订单充裕恐为此次上调价格的主因。

2、国家统计局：9 月中国铜材产量 201.4 万吨，同比增 2.4%，国家统计局最新数据显示，2023 年 9 月中国铜材产量 201.4 万吨，同比增长 2.4%；1-9 月累计产量 1652.7 万吨，同比增长 6.1%。

3、全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存 107.51 万吨，周环比下降 4.67%，据 Mysteel，截至 10 月 19 日，全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存 107.51 万吨，周环比下降 4.67%。其中冷轧不锈钢库存总量 61.08 万吨，周环比下降 2.79%，热轧不锈钢库存总量 46.43 万吨，周环比下降 7.04%。本期全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会库存继续降库，各个系别资源都有不同程度的消化。本周市场

到货较少，由于成交氛围一般，现货行情走弱，出货多集中在低价资源，全国不锈钢社会库存有所消化。

4、国家统计局：中国 9 月铅产量为 68.7 万吨，同比增长 13%，据国家统计局，中国 2023 年 9 月份铅产量为 68.7 万吨，同比增长 13%。8 月份铅产量为 61.9 万吨。1-9 月份铅累计产量为 576.1 万吨，同比增长 13.5%。

5、国家统计局：中国 9 月锌产量为 56.9 万吨，同比减少 0.5%，据国家统计局，中国 9 月份锌产量为 56.9 万吨，同比减少 0.5%。8 月份锌产量为 54.5 万吨。1-9 月份锌累计产量 513.3 万吨，同比增长 5.2%。

6、9 月中国镍铁进口量 85 万吨，环比减少 6.7%，据中国海关数据统计，2023 年 9 月中国镍铁进口量 85 万吨，环比减少 6.1 万吨，降幅 6.7%；同比增加 20.4 万吨，增幅 31.5%。其中，9 月中国自印尼进口镍铁量 79.5 万吨，环比减少 7.2 万吨，降幅 8.3%；同比增加 18.8 万吨，增幅 31.0%。2023 年 1-9 月中国镍铁进口总量 604.6 万吨，同比增加 190.4 万吨，增幅 46.0%。其中，自印尼进口镍铁量 564 万吨，同比增加 182.8 万吨，增幅 47.9%。

7、华东部分工业硅价格走低，据 SMM，10 月 20 日，SMM 华东不通氧 553#在 14600-14700 元/吨。通氧 553#在 15200~15300 元/吨。521#在 15500~15700 元/吨。441#在 15500~15700 元/吨。421#在 15900~16000 元/吨。421#有机硅用在 16300-16500 元/吨。3303#在 16000-16300 元/吨。昆明、黄埔港、天津港、福建、上海地区硅价持稳，新疆和四川地区部分硅价下调。再生硅价格也有下调，97 硅价格今日暂稳。

宏观及化工市场情况

1、美国能源部：11 月 EIA 原油和天然气库存周报可能会因系统升级计划而延后发布，美国能源信息署（EIA）表示，EIA 将按原定计划进行系统升级，这将造成 11 月 8 日的石油和 9 日的天然气库存报告被推迟发布。11 月 15 日，EIA 将发布两份原油库存周报，16 日将发布两份天然气库存周报。

2、美国能源部：计划在明年一月份之前再购买 600 万桶石油用于补充战略石油储备，美国能源部称，计划在明年一月份之前再购买 600 万桶石油用于补充战略石油储备；寻求以 79 美元/桶或更低的价格购买原油；预计至少到 2024 年 5 月，将每月发布额外的战略石油储备（SPR）采购招标。

3、CME “美联储观察”：美联储 11 月维持利率不变的概率为 91.8%，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 91.8%，加息 25 个基点至 5.50%-5.75%区间的概率为 8.2%。到 12 月维持利率不变的概率为 76.4%，累计加息 25 个基点概率为 22.2%，累计加息 50 个基点概率为 1.4%。

4、10 月 LPR 报价出炉：1 年期和 5 年期利率均维持不变，10 月 1 年期贷款市场报价利率（LPR）报 3.45%，上月为 3.45%；5 年期以上 LPR 报 4.2%，上月为 4.2%。

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