

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 10 月 24 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：铁矿石 2401 涨 3.78%、碳酸锂 2401 涨 3.09%和焦煤 2401 涨 2.71%；跌幅前三：苹果 2401 跌 4.30%、黄豆二号 2311 跌 3.01%和菜油 2401 跌 2.38%。

农产品市场情况

1、农业农村部：我国粮食库存处于高位 粮价总体保持平稳，农业农村部市场与信息化司负责人刘涵表示，受极端天气多发、贸易保护主义抬头和地缘政治动荡等多重因素叠加影响，今年以来国际粮食市场复杂多变、价格波动剧烈，与国际粮价大涨大跌相对的，是今年我国粮食生产有望再获丰收，粮食库存处于高位，市场调控及时有力，价格总体保持平稳。目前秋粮陆续丰收上市，逐步进入购销旺季，据国家粮食和物资储备局调度，今年秋粮旺季收购量预计在 2 亿吨左右，保持在较高水平。

2、轮台县万亩棉花待归仓，金秋时节采收忙，据央广网，新疆轮台县哈尔巴克乡 14.89 万亩棉花已经陆续成熟，进入采收期，棉农们正抢抓晴好天气开始采摘新棉。据了解，今年哈尔巴克乡种植的 14.89 万亩棉花中，机采棉 13.4 万亩，棉花种植总户数达 600 户，种植大户有 153 户。据了解，目前，手采棉采摘工作即将结束，预计 10 月 20 日开始机械采收，10 月下旬进入高峰期，11 月 5 日全面完成机械采收。

3、中国棉花购销周报：截至 2023 年 10 月 19 日，全国新棉交售率为 43.1%，同比下降 3.9 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 2023 年 10 月 19 日，全国新棉采摘进度为 48.7%，同比下降 11.6 个百分点，较过去四年均值下降 15.5 个百分点；全国交售率为 43.1%，同比下降 3.9 个百分点，较过去四年均值下降 30.1 个百分点。另据对 60 家大中型棉花加工企业的调查，截至 10 月 19 日，全国加工率为 39.3%，同比增长 15.3 个百分点，较过去四年均值增长 5.9 个百分点；全国销售率为 0.6%，同比下降 0.1 个百分点，较过去四年均值下降 2.4 个百分点。按照国内棉花预计产量 605 万吨（国家棉花市场监测系统 2023 年 9 月份预测）测算，截至 10 月 19 日，全国累计采摘籽棉折皮棉 294.9 万吨，同比减少 69.1 万吨，较过去四年均值减少

86 万吨；累计交售籽棉折皮棉 127 万吨，同比减少 43.9 万吨，较过去四年均值减少 153.7 万吨；累计加工皮棉 49.9 万吨，同比增加 8.8 万吨，较过去四年均值减少 47.7 万吨；累计销售皮棉 0.7 万吨，同比减少 0.6 万吨，较过去四年均值减少 9 万吨。

金属市场情况

1、巴拿马总统最终批准了第一量子铜矿合同，据外媒，在经过漫长的谈判，巴拿马总统 Laurentino Cortizo 周五最终批准了一项法律，授权为一个大型铜矿签订新的长期合同。该合同涵盖了加拿大矿业公司 First Quantum Minerals Ltd. 在 Cobre 巴拿马矿的当地子公司的运营。新合同的条款保证巴拿马政府每年至少获得 3.75 亿美元的收入，有效期为 20 年，可选择续签。周五早些时候，国会议员以压倒性多数通过了该法案。总统的批准在政府公报上正式公布，这是批准该合同的最后一步。

2、硅铁压力仍是较重，整体还需谨慎操作，据铁合金现货网，在利空信息较多的情况下，上周硅铁行情偏弱运行，价格最终“跌”字收尾，针对本周走势，按照以往态势业内多数目光将开始聚焦标志性钢铁企业新轮硅铁招标情况。但考虑到标志性钢铁企业本月完成两轮招标，新一轮招标何时进行还需进一步关注。不过，随着其他钢铁企业相继进行 11 月硅铁招标预计整体需求或迎来一波释放。然而，在钢厂停产、减产消息不断传出（硅铁等合金需求或受到一番影响）、盘面行情震荡下行（多数采购商盘面采购的积极性明显增加）、工厂同样传出停产、减产消息等多重因素影响下，整体行情仍是压力重重，还需谨慎操作。

3、硅锰建议关注主产区工厂开工变化，据铁合金现货网，上周硅锰市场仍旧阴跌运行，受期货持续下跌影响，市场情绪逐渐悲观不过临近周末，硅锰企业继续让价的意愿不强，然钢厂招标基本进入尾声，贸易商操作情绪不高，行情承压下硅锰市场仍有低价出货情况。本周初，在原料端支撑走弱等不利因素影响下，预计硅锰市场还将继续偏弱运行，建议保持关注硅锰主产区工厂开工变化以及政策性消息进展。

4、山西：煤炭行业加大增产保供备战迎峰度冬，从 10 月 15 日开始，部分北方地区正式进入供暖季，为做好能源电力保供，积极备战迎峰度冬，煤炭大省山西正加大煤炭增产保供力度。山西统计局 10 月 23 日发布数据显示，今年前 9 个月山西规上原煤产量 101439.7 万吨，同比增长 4.5%。随着北方供暖季的到来，煤炭需求快速增加。目前，北方港口 5500 大卡动力煤价格在每吨 1020 元左右。业内人士表示，煤价上涨的主要原因是原油价格上涨导致煤化工需求走强，又恰逢供暖季，煤炭需求持续增加。

5、NORNICKEL：第三季度镍产量为 53945 吨，较上一季度增加 21%，据外媒，俄罗斯金属产商-NORNICKEL 周一公布称，其今年第三季度镍产量为 53945 吨，较上一季度增加 21%。1-9 月，其镍产量同比下降 9%至 145271 吨。

6、9 月中国铜产业月度景气指数环比上升 0.5 个点，据中国有色金属报，中国铜产业月度景气指数监测模型结果显示，2023 年 9 月份，中国铜产业月度景气指数为 34.4，较 8 月份上升 0.5 个点，位于“正常”区间运行；先行合成指数为 77.3，较 8 月上升 0.8 个点。

7、中国 9 月铝冶炼产业景气指数环比上升 1.5 个点，据中国有色金属报，2023 年 9 月份，中国铝冶炼产业景气指数为 33.9，较 8 月份上升 1.5 个点，处于“正常”区间下部；先行合成指数为 51.1，较 8 月份上升 0.5 个点。

宏观及化工市场情况

1、国家能源局：1-9 月全国累计发电装机容量约 27.9 亿千瓦 同比增长 12.3%，国家能源局数据显示，截至 9 月底，全国累计发电装机容量约 27.9 亿千瓦，同比增长 12.3%。其中，太阳能发电装机容量约 5.2 亿千瓦，同比增长 45.3%；风电装机容量约 4.0 亿千瓦，同比增长 15.1%。1-9 月份，全国主要发电企业电源工程完成投资 5538 亿元，同比增长 41.1%。其中，太阳能发电 2229 亿元，同比增长 67.8%；核电 589 亿元，同比增长 46.0%；风电 1383 亿元，同比增长 33.4%。电网工程完成投资 3287 亿元，同比增长 4.2%。

2、CME “美联储观察”：美联储 11 月维持利率不变的概率为 99%，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 99.0%，加息 25 个基点至 5.50%-5.75%区间的概率为 1.0%。到 12 月维持利率不变的概率为 77.2%，累计加息 25 个基点概率为 22.6%，累计加息 50 个基点概率为 0.2%。

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。