

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 11 月 20 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：红枣 2401 涨 9.49%、纯碱 2401 涨 6.17%和低硫燃油 2402 涨 4.81%。跌幅前三的品种为：硅铁 2402 跌 2.36%、甲醇 2401 跌 2.35%和沪锡 2312 跌 2.06%。

农产品市场情况

1、中国棉花购销周报：截至 2023 年 11 月 16 日，全国新棉销售率为 3.4%，同比下降 1.5 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 2023 年 11 月 16 日，全国新棉采摘进度为 95.1%，同比下降 0.2 个百分点，较过去四年均值下降 1.4 个百分点；全国交售率为 84.3%，同比下降 0.2 个百分点，较过去四年均值下降 6.9 个百分点。另据对 60 家大中型棉花加工企业的调查，截至 11 月 16 日，全国加工率为 52.9%，同比增长 13.4 个百分点，较过去四年均值增长 0.7 个百分点；全国销售率为 3.4%，同比下降 1.5 个百分点，较过去四年均值下降 7.8 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 11 月 16 日，全国累计交售籽棉折皮棉 484.9 万吨，同比增加 0.3 万吨，较过去四年均值减少 32 万吨；累计加工皮棉 256.7 万吨，同比增加 65.2 万吨，较过去四年均值减少 15.3 万吨；累计销售皮棉 16.6 万吨，同比减少 6.9 万吨，较过去四年均值减少 42.4 万吨。

2、2023 年 10 月我国进口棉花 29 万吨，同比增加 16 万吨，据海关总署，2023 年 10 月我国进口棉花 29 万吨，同比增加 16 万吨，增幅 122.1%。2023 年 1-10 月累计进口棉花 139 万吨，同比减少 20 万吨，减幅 12.7%。

3、2023 年 10 月我国进口棉纱 17 万吨，同比增加 11 万吨，据海关总署，2023 年 10 月我国进口棉纱 17 万吨，同比增加 11 万吨，增幅 162.6%。2023 年 1-10 月累计进口棉纱 138 万吨，同比增加 37 万吨，增幅 35.2%。

4、新棉加工：截止 11 月 19 日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 279.26 万吨，较上一日增加 7.82 万吨，据全国棉花交易市场，截止 11 月 19 日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 279.26 万吨，较上一日增加 7.82 万吨，较去年同期增加 84.64 万吨，同比增幅 43.5%。

金属市场情况

- 1、主产区开工积极，硅铁产量创 9 个月内新高，受下游镁厂复产影响，主产区陕西、宁夏产量均有小幅提高，其他厂家大部分维持正常生产，出货较为积极。Mysteel 统计全国 136 家独立硅铁企业样本开工率为 43.16%，较上期增长 1.32%；日均产量 17108 吨，较上期增长 710 吨，创下 9 个月来新高。
- 2、LME 有色金属现货升贴水，11 月 20 日 LME0-3 铜贴水 37.55 美元/吨，LME0-3 铝贴水 98.8 美元/吨，LME0-3 铅升水 3 美元/吨，LME0-3 锌贴水 1.75 美元/吨，LME0-3 锡贴水 212 美元/吨，LME0-3 镍贴水 231.5 美元/吨。
- 3、全球十大矿企的三季度铜产量环比增长 3.28%，据 SMM 统计，全球十大矿企的三季度铜产量为 306.8 万金属吨，环比增长 3.28%，环比增量 9.7 万金属吨，同比增长 1.9%。

宏观及化工市场情况

- 1、美国 10 月营建许可总数 148.7 万户，预期 145 万户，前值 147.3 万户。
- 2、美联储柯林斯：不会排除进一步加息的可能性，美联储柯林斯表示，通胀方面出现了一些令人鼓舞的消息；目前数据非常混乱，美联储已经做好了耐心等待的准备；不会排除进一步加息的可能性。
- 3、俄罗斯原油加工量创 12 周以来新高，由于炼油厂在季节性检修后恢复了大部分产能，在截至 11 月 15 日的一周内，俄罗斯原油加工量跃升至 12 周以来的最高水平。据知情人士透露，11 月 9 日至 15 日期间，俄罗斯的原油日加工量接近 555 万桶，为 8 月下旬以来的最高水平，较 11 月前几天的平均水平高出近 8.4 万桶。
- 4、消息人士：欧佩克+将考虑是否需要进一步减产，三位欧佩克+消息人士表示，欧佩克+将在本月早些时候开会时考虑是否进一步削减石油供应。此前油价自 9 月底以来已下跌近 20%。消息人士表示，现有的限制措施可能还不够，该组织可能会在会议上分析是否可以实施更多措施。可能会讨论进一步减产。
- 5、CME “美联储观察”：美联储 12 月维持利率不变的概率为 100%，据 CME “美联储观察”：美联储 12 月维持利率在 5.25%-5.50% 区间不变的概率为 100%。到明年 2 月维持利率不变的概率为 100%。到明年 3 月累计降息 25 个基点的概率为 30%，维持利率不变的概率为 70%。
- 6、11 月 LPR 报价出炉：1 年期和 5 年期利率均维持不变，11 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。

42