

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 8 月 11 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：棕榈油 2109 涨 5.09%、液化气 2109 涨 4.47%和菜油 2109 涨 3.85%；**跌幅前三**：鸡蛋 2109 跌 2.20%、锰硅 2109 跌 1.69%和乙二醇 2109 跌 1.54%。

农产品市场情况

1、红枣购销活跃，客商拿货热情高涨，据中枣网，2021 年 8 月 10 日，沧州市场红枣购销活跃，客商拿货热情高涨，各冷库出库量大增，成交仍多以低级别货源为主，行情稳硬。新郑市场非重点隔离区域红枣交易正常，走货尚可，行情稳硬运行，一级货源价格上涨明显。新疆各产区货源供应紧缺，各卖家出货心态稳健，价格合适零星成交。

2、河南疫情影响较小 多数棉纺企业仍看好后市，据中国棉花网，为了更好地控制疫情，国内多地加强了管控措施。河南新野某纺企负责人表示，由于疫情防控政策升级，当地加强了人员进出管控力度，外部人员进出需进行体温检测以及扫码登记。同时当地各大小高速路口也增设了公安把守。关于企业经营情况，该企业目前主要生产 32S、40S，其中 32S 价格在 28500 元/吨、40S 价格在 33500 元/吨。原料库存在一个月左右，棉纱库存较少。

另一家企业表示，目前企业经营正常。疫情防控升级对该企业影响较小，工人进出只要有核酸证明，就可以正常出行，但随着淡季的到来，下游消费有所降低，导致该企业纱、布走货量较前期有所下滑。目前，该企业原料库存在两个月左右，布匹库存在 10 天左右、棉纱库存在 1 周左右。

多数企业表示，尽管疫情导致部分地区进出受限，但仍对国家管控和疫情走势持有信心，他们认为随着金九银十旺季的到来，棉花行情仍将向好发展。

3、CONAB 月报：预计 2020/21 年度巴西大豆产量达到 1.359783 亿吨，据巴西农业部下属的国家商品供应公司 CONAB 发布的 8 月预测数据显示：

1、预计 2020/21 年度巴西大豆产量达到 1.359783 亿吨，同比增加 1113.35 万吨，增加 8.9%，环比增加 6.66 万吨，增加 0.0%；

2、预计 2020/21 年度巴西大豆播种面积达到 3852.9 万公顷，同比增加 157.93 万公顷，增加 4.3%，环比增加 2.14 万公顷，增加 0.1%；

3、预计 2020/21 年度巴西大豆单产为 3.53 吨/公顷，同比增加 150.495 千克/公顷，增加 4.5%；环比减少 0.233 千克/公顷，减少 0.0%。

4、河南全省农作物受灾 1474 万亩，占秋作物总面积的 12.4%，截至 8 月 10 日，河南全省农作物受灾 1474 万亩，占秋作物总面积的 12.4%；成灾 971 万亩，占秋作物总面积的 8.2%；目前已开展病虫害防治 470 万亩，中耕施肥 302 万亩，全省累计排除田间积水 1500 万亩，有 145 万亩农田积水正加紧排除。已改种玉米、豆类、蔬菜等农作物 20.84 万亩，占河南全省目前可改种绝收地块的 23.2%。（央视新闻）

5、玉米歉收，8 月份第一周巴西玉米出口同比减少 52%，巴西外贸秘书处(Secex)发布的数据显示，今年 8 月份第一周巴西玉米日均出口达到 14.365 万吨，比上年同期的日均出口量减少了 51.7%，因为二季玉米歉收。不过 8 月份第一周的日均出口量比 7 月份日均出口量 9.015 万吨显著改善。巴西政府数据显示，2021 年 7 月份巴西玉米出口量为 198 万吨，比去年同期下降 50%，原因在于天气干旱以及霜冻导致产量最大的二季玉米减产。咨询公司 AgRural 表示，受干旱和霜冻的影响，巴西 2020/21 年度二季主收获继续面临耽搁，单产下降。

6、7 月新疆莎车县气候对棉花花铃生长略有影响，据中国天气网，7 月气候概况：7 月新疆莎车县平均气温较历年偏高 1.8℃；降水量较历年偏少 1.4mm，日照时数较历年偏多 4.9 小时，月内出现持续高温、局地强降雨等天气过程。

农事影响评估：7 月气候条件对夏玉米的生长较为有利，部分时段的强降雨、持续高温天气对棉花的花铃生长略有影响，对部分特色林果果实生长不利。

具体而言 7 月棉花处在花铃生长期，测点今年伏前桃数为 2.8 个/株，高产田 1.8

个/株，低产田 0.7 个/株；7 月部分时段出现的强降雨、持续高温天气对棉花花铃生长略有影响。

7、昨天纱厂整体成交缩量明显，基本没有再新下单。多数纱厂反应，现在交货期太长，价格又高，市场上询价的不少，客户在听到价格和交货时间后，基本就没了下文。同时现在拜访客户面销有一定难度，有些地区疫情管控较严，造成一些客户也暂缓订纱。多数商家认为现在的价格表示虽然处于高位，但是客户也在缓慢接受当中。

8、越南开工持续下降 订单或回流中国，东南亚正在成为新冠疫情的重灾地之一，特别是越南已有 22 万余人确诊。据向当地贸易商了解到，目前越南北部的纺织工厂开工率可达 100%，基本没有因疫情受过多的限制。但是，越南的首都河内依旧保持严格封锁状态，南部城市如胡志明市等影响较大，大部分工厂关闭，极少部分工厂开工率为 30-60%。根据 2021 年美国进出口数据统计，6 月从越南进口额环比下降 9.81%，也侧面印证了越南的开工不足。这一方面会导致越南对我国的面料等中间产品进口量减少，另一方面可能也会给我国带来一定的终端订单回流。

金属市场情况

1、8 月 11 日日照港铁矿石现货报价小幅上涨 5 元/吨，8 月 11 日铁矿石日照港口现货早盘报价小幅上涨 5 元/吨，现 PB 粉 61.5%报 1171 涨 5，纽曼粉 62.5%报 1195 涨 5，金布巴粉 60.5%报 1065 涨 5，罗伊山粉 61%报 1094 涨 5，卡粉 65%报 1580 涨 5，超特粉 56.5%报 798 涨 5（元/湿吨）。基差方面：与 10 日收盘价对比，日照港澳大利亚 PB 粉矿（车板价，61.5%）（换算干湿后）现货升水 313.3。

8 月 11 日山西吕梁焦煤报价平稳，8 月 11 日国内焦煤现货主流价格平稳，现吕梁主焦煤（A9.5，V21-23，S0.7，G>85）柳林出厂价 2700 元/吨。基差方面：与 10 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 356。

8 月 11 日天津港准一级焦现货价格持稳，8 月 11 日国内焦炭现货价格持稳，现

天津港准一级冶金焦 (A<12.5, S<0.7, CSR>60,M8) 平仓价 3010 元/吨。基差方面：与 10 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货贴水 16。

8 月 11 日国内建材现货报价涨 20 元/吨，8 月 11 日国内建筑钢材现货报价涨 20 元/吨，现 HRB400,20mm，上海中天报价 5320 涨 20，北京河钢报价 5210 涨 20，广州韶钢报 5600 涨 20。基差方面：与 10 日午后收盘价对比，上海现货升水 47.5，北京现货贴水 65.9，广州现货升水 163。(单位：元/吨)

8 月 11 日国内各地热卷报价涨 50-60 元/吨，8 月 11 日国内各地热轧卷板现货报价涨 50-60 元/吨，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 5860 涨 60，北京包钢 5860 涨 50，广州柳钢报 5750 涨 50。基差方面：与 10 日午后收盘价对比，上海现货升水 4，北京现货升水 4，广州现货贴水 106。(单位：元/吨)

2、LME 有色金属现货升贴水，8 月 11 日 LME0-3 铜贴水 26.25 美元/吨，LME0-3 铝贴水 4.5 美元/吨，LME0-3 铅升水 27.75 美元/吨，LME0-3 锌贴水 10.7 美元/吨，LME0-3 锡升水 930 美元/吨，LME0-3 镍贴水 25 美元/吨。

3、中钢协规划发展部相关负责人：今年下半年钢铁需求可能会有所下降，压减产量也是全行业适应市场需求变化的主动作为。钢铁企业要以限铁产量为主达到限钢目的；要把减产信息及时向社会公布，引导铁矿石市场预期和维持市场供需平稳；不再出口一般性产品，只保持少部分高技术含量、高附加值产品出口。

化工市场情况

1、受限电政策影响，西南地区 PVC 开工率出现小幅下滑，本周开工率在 63% 左右，环比下降 5.8%，同比下降 9.76%，周产量环比上周下降 5.79%，同比下降 7.56%。PVC 生产企业整体没有库存压力，多数有一定量预售订单。

上游电石方面，本周国内电石市场出现窄幅下滑，乌海地区下调 50 元/吨，主流出厂价格在 5050 元/吨。市场关注的内蒙古地区的限电情况，本周整体有所好转，供应量有所增加，下游到货陆续有好转，但是不定时限电情况依旧存在，电石价格仍处于高位，PVC 成本支撑较强。

2、电石：昨日内蒙古地区限电情况再度加强，部分企业甚至出现了 24 小时以上的全天全负荷限电情况，企业开工低位。下游到货区域性到后不均，但供应的不稳定也导致下游积极采购性继续增加。由于货源紧张，乌海、宁夏地区计划今日上调 50 元/吨的出厂价格，供应越加紧张。

3、参议院两党议员周二以 69-30 的投票结果通过了基建法案，通过了 5500 亿美元基建法案，标志着美国将实施数十年来规模最大的公共设施支出，并为总统赢得经济议程上的重大胜利，受此影响道指与标普 500 指数创盘中与收盘历史最高纪录。

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。

