

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 8 月 13 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：红枣 2201 涨 2.83%、豆粕 2201 涨 2.00%和菜粕 2109 涨 1.95%；**跌幅前三**：尿素 2201 跌 3.31%、玻璃 2201 跌 2.99%和焦煤 2201 跌 2.74%。

农产品市场情况

1、百年一遇大旱对阿根廷谷物出口的影响将延续至明年，一场百年一遇的干旱导致阿根廷主要粮食运输河流的水位下降，削减农产品出口，并增加了物流成本。而气象学家说，这一趋势可能会持续到明年。阿根廷是全球第三大玉米供应国，也是全球最大的牲畜饲料豆粕的出口国。农产品出口是阿根廷硬通货的主要来源，该国需要硬通货来支撑中央银行因三年经济衰退而枯竭的储备。

2、农业农村部：到 2025 年建成一批现代化种养殖业良种生产基地，农业农村部联合印发《“十四五”现代种业提升工程建设规划》。《规划》提出，到 2025 年，建成一批现代化种养殖业良种生产基地，形成保、育、测、繁分工合作、紧密衔接的现代种业发展格局，实现基础强、体系强、科技强、企业强，全面提升种业现代化水平，为我国粮食安全和重要农产品有效供给提供有力保障。

3、农业农村部：2020/21 年度中国食用植物油产量较上月估计值下调 52 万吨

1、本月估计，受大豆进口量和压榨量调减影响，2020/21 年度中国食用植物油产量 2851 万吨，较上月估计值下调 52 万吨。7 月下旬以来河南遭遇强降水，造成局部主产区渍害严重，对芝麻产量形成一定影响。甘肃、宁夏、山西等产区遭遇干旱，胡麻产量预期下降。虽然部分特色油料可能因灾小幅减产，但考虑到占油料总产比重较小，且其他油料作物长势正常偏好，暂不对 2021/22 年度中国食用植物油产量进行调整。

2、目前中国食用植物油市场处于消费淡季，随着中秋、国庆双节备货启动，食用植物油库存高位的局面有望得到缓解。受国际市场大豆供需形势及运价上涨影响，中国进口大豆到岸税后均价调高，对豆油价格形成一定支撑。新冠病毒变异为全球疫情防控带来不确定性，后期影响值得继续关注。综合国内外市场供需基本面，本月适当上调豆油、棕榈油价格均价区间。

4、部分玉米主产区单产有望创新高，据农业研究机构 farm policy，2021/22 年度首次调查玉米单产预估为 174.6 蒲式耳/英亩，较上月减少 4.9 蒲式耳/英亩，但主产区中，伊利诺伊州、印第安纳州和俄亥俄州的单产却有望创历史新高。

5、美国玉米的单产预估远低于预期，路透农产品专栏作家 Karen Braun 表示，最新数据显示，美国玉米的单产预估远低于预期，尽管东部玉米种植带的单产将创纪录新高，但是预计达科他州的单产将非常低，北达科他州单产将创 2011 年来最低水平，南达科他州单产将创 2012 年来最低水平；明尼苏达州的单产将创 2014 年来最低水平；爱荷华州单产为 2015 年来第二低的一年，仅次于去年。

6、农业农村部：2021/22 年度中国玉米供需平衡表维持上月预测数不变，本月玉米产区总体气象条件较好，尽管河南等多地强降水导致局部地区出现内涝，但大部分地块积水及时排出，对处于拔节期的玉米生长影响有限，而降水偏多为其其他未受灾产区夏玉米拔节、春玉米抽雄吐丝提供了充足的水分保障。目前，大部分玉米主产区土壤墒情适宜且好于上年同期，利于玉米生长，取得丰收有较好基础。2021/22 年度中国玉米供需平衡表维持上月预测数不变。

7、客商拿货热情不减，红枣价格持续上涨，据中枣网，8 月 12 日沧州市场随着近期各路客商的大量囤货，且交易主要为小级别货源，导致目前小级别供应较为紧张，现阶段客商拿货仍较积极，整体购销活跃，走货显快，价格稳中有涨。虽然早上崔尔庄阴雨绵绵，但雨停后，走货依旧。新疆产区受减产预期影响，叠加各产区剩余货源有限，价格都有小幅上涨，外地前来询价问货客商也有所增多，整体走货尚可，成交优质优价。

8、中棉协：7 月预计全国棉花总产量约为 576.31 万吨，同比减少 2.71%，据中国棉花协会棉农分会 2021 年 7 月对全国 12 个省市和新疆自治区 2291 个定

点农户进行了棉花生长情况及预计产量调查。调查结果显示：全国植棉面积为 4345.59 万亩，同比减少 5.47%；预计全国棉花总产量约为 576.31 万吨，同比减少 2.71%，减幅较上期缩小 0.7 个百分点。分区域看，新疆地区棉花长势仍差于去年，但病虫害轻于上月，预计单产降幅较上期有所收窄；7 月黄河流域大部分地区前期干旱，月末遭遇强降雨，部分棉花出现倒伏，严重的地区出现绝收；长江流域大部棉区气候平稳正常，棉花总体长势较好。

7 月新疆棉花普遍进入花铃盛期，也是田间管理最为关键的阶段。今年棉花病害和灾害发生频次高于去年，但已较上月数据有所好转。被调查户中认为病害较轻的占 48.89%，同比低 16.61 个百分点；认为虫害较轻的占 78.40%，同比高 21.99 个百分点；认为长势较好的占比 12.57%，同比低 53.44 个百分点。7 月新疆极端天气多，但持续时间均较短，影响不大。南疆雨水远高于去年，喀什、和田、阿克苏等区域出现暴雨天气，对棉花结桃略有影响。预计今年新疆棉花单产仍下降 0.71%，总产量为 523.21 万吨，同比减少 0.22%，减幅较上期缩小 0.9 个百分点。

9、USDA 发布 8 月月报，全球总产下调，其中以美棉和巴西棉减幅最为明显；全球棉花消费量和进出口贸易量持平微增；期末库存因此再度下降。

10、目前市场上，低支纱现货较为充足，但 32S、40S 常规热门品种依旧紧俏，纱厂交货期均在一个月左右，有些规模性大厂甚至在 2 个月以后。

金属市场情况

1、Mysteel：螺纹产量降至春节次高点，热卷开始降库。据 Mysteel 库存数据，截至 8 月 12 日，本周螺纹社会库存 806.41 万吨，环比下降 9.37 万吨。热卷社会库存 300.04 万吨，环比增加 0.05 万吨，冷轧社会库存 116.96 万吨，环比增加 0.12 万吨。螺纹钢厂库 340.47 万吨，环比增加 3.6 万吨。热卷钢厂库存 95.28 万吨，环比下降 1.45 万吨。冷轧钢厂库存 32.87 万吨，环比下降 1.46 万吨。螺纹总库存 1146.88 万吨，环比下降 5.77 万吨。产量方面，螺纹周产量 321.08 万吨，环比增加 3.09 万吨。热卷周产量 327.19 万吨，环比增加 6.8 万吨。螺纹表需 326.85 万吨，环比增加 28 万吨，热卷表需 328.59 万吨，环比增加 2.5 万

吨。

2、中铝矿业恢复氧化铝正常生产，据亚洲金属网，中铝矿业有限公司是河南一家主要氧化铝生产商，7月底开始恢复正常生产，8月份产量预计120,000吨左右，高于7月份的80,000吨左右，该公司某人士向亚洲金属网透露。该公司于7月20日因暴雨袭击而停产。其年产能240万吨，四条生产线，今年1-7月份产量70多万吨，去年全年约为130万吨。他们主要执行长期合同，目前没有库存。该人士认为，未来一周北方市场现货氧化铝主流出厂价格将维持在2,600元/吨以上。

3、新冠疫情可能导致澳大利亚最大的铝冶炼厂被迫缩减生产，据铝视界，澳大利亚最大的铝冶炼厂Tomago铝业公司正处于一个不断增长的COVID集群中，随着更多的员工进入隔离状态，可能被迫缩减生产。悉尼北部纽卡斯尔附近的Tomago铝业公司正在努力维持冶炼厂的运作，担心更多的工人可能会受到影响。首席执行官Matt Howell说，关闭冶炼厂将是最后的手段。

4、未来几年铝土矿产量将快速增长，据惠誉在其报告中表示，铝土矿开采将成为本十年全球采矿业增长最快的部门之一。同时，这一进程的领头羊将是最大的两个供应商——澳大利亚和几内亚。澳大利亚2020年开采了1.04亿吨铝土矿，占全球总量的29.6%。惠誉预计，今年澳大利亚的铝土矿产量将比去年增加4.0%，达到1.08亿吨以上。几内亚，2020年铝土矿产量为8200万吨，预计2021年将增至8450万吨，产量可达1.338亿吨。

5、8月13日日照港铁矿石现货报价跌10元/吨，8月13日铁矿石日照港口现货早盘报价跌10元/吨，现PB粉61.5%报1134跌10，纽曼粉62.5%报1160跌10，金布巴粉60.5%报1035跌10，罗伊山粉61%报1057跌10，卡粉65%报1545跌10，超特粉56.5%报772跌10（元/湿吨）。基差方面：与12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394.6。

8月13日山西吕梁焦煤报价平稳，8月13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 12 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 494.5。

8 月 13 日天津港准一级焦现货价格持稳，8 月 13 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 12 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 191。

8 月 13 日国内建材现货报价稳中偏弱，8 月 13 日国内建筑钢材现货报价稳中偏弱，现 HRB400,20mm，上海中天报价 5310 跌 20，北京河钢报价 5240 稳，广州韶钢报 5620 稳。基差方面：与 12 日午后收盘价对比，上海现货升水 32.2，北京现货贴水 39.9，广州现货升水 178。（单位：元/吨）

8 月 13 日国内各地热卷报价跌 20-50，8 月 13 日国内各地热轧卷板现货报价跌 20-50，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 5740 跌 50，北京包钢 5820 跌 40，广州柳钢报 5660 跌 20。基差方面：与 12 日午后收盘价对比，上海现货升水 14，北京现货升水 94，广州现货贴水 66。（单位：元/吨）

6、LME 有色金属现货升贴水，8 月 13 日 LME0-3 铜贴水 31.75 美元/吨，LME0-3 铝贴水 2 美元/吨，LME0-3 铅升水 48 美元/吨，LME0-3 锌贴水 11.35 美元/吨，LME0-3 锡升水 615 美元/吨，LME0-3 镍贴水 19 美元/吨。

化工市场情况

1、库存继续下滑，乙二醇港口库存减少 1.5 万吨，截止 8 月 5 日，截止到本周四华东主港地区 MEG 港口库存总量 48.6 万吨，较本周一增加 0.91 万，较上周四降低 1.5 万。其中，张家港 18.3 万吨，太仓 12 万吨，宁波 3.9 万吨；江阴及常州 11.4 万吨，上海及常熟 3 万吨。**码头发货方面**：张家港日均发货 8900-9000 吨；太仓两库综合日均发货 730 吨，宁波方向综合日均发货 5000 吨。

2、IEA 月报：将 2021 年下半年原油需求预估下调逾 50 万桶/日，IEA 月报：因疫情原因，下调石油需求展望，预计 2022 年将出现新的过剩。将 2021 年下半年原油需求预估下调逾 50 万桶/日。预计 2021 年，全球石油需求将增加 530 万桶/日至 9620 万桶。预计非 OPEC+石油供应将在 2021 年增加 60 万桶/日，

在 2022 年增加 170 万桶/日，其中有 60%的增幅来自美国。

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。

