

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 8 月 18 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：锰硅 2109 涨 3.14%、硅铁 2201 涨 1.9%和动力煤 2201 涨 1.76%；**跌幅前三**：铁矿石 2201 跌 3.73%、螺纹 2201 跌 3.71%和热卷 2201 跌 3.13%。

农产品市场情况

1、产区库枣走货稍有加快，购销积极，据中枣网，今日沧州市场红枣购销氛围仍较活跃，客商拿货积极，需求量不断加大，当前交易仍以库内小级别货源较多，走货依旧。广州如意坊批发市场整体成交量放大，价格稳中有涨。产区库枣行情维持前期，买卖双方议价交易，走货稍有加快。昨晚阿克苏、阿拉尔又遇冰雹天气，枣子受灾惨重。

2、昨郑棉、棉纱期货双双创近三年新高，棉纱现货市场新增成交一般，随着纱价不断上涨，客户难以接受，贸易商心态也越来越谨慎，当前价格不敢大量订纱。

3、昨国内棉花现货企业报价涨 200。郑棉上涨，点价批量成交。棉价大幅上涨，纺企采购刚需为主，集中在中低等级资源，一口价成交为主。3128 级新疆机采提货价 18300-18800。

4、前日阿克苏市、温宿县、阿瓦提一线局部棉田突遭冰雹，造成部分棉铃脱落，棉叶被打掉。目前正值形成产量重要阶段，棉花亩产预计减少近 100 公斤左右，实际影响尚在统计。

金属市场情况

1、南方限电加国内检修影响，国内铜产出下降，据 mysteel，7、8 月国内铜冶炼厂处于检修较多，国内产出下降明显。除去部分常规检修影响外，南方地区再度面临限电影响，广西地区冶炼企业受限电影响，将原定的检修计划提前，企业

发货数量急剧下降，甚至使得南方出现区域性的货源紧张情况。截止至发文，限电仍未有明确的解除计划，短期内国内精铜产出依然有下降趋势。

2、哈萨克斯坦 1-7 月铜产量同比下滑 6.4%，据文华财经，哈萨克斯坦统计局周二公布的数据显示，哈萨克斯坦 1-7 月精炼铜产量同比下滑 6.4%，精炼锌产量增加 0.4%，粗钢产量大幅增加 19.4%。铜矿商 KAZ Minerals 和嘉能可旗下的 Kazzinc 占到哈萨克斯坦大部分的金属产量。

3、铝锭、铝棒出疆运输略有不畅，据 Mysteel 调研了解，受出疆铁路运输政策调整及疫情防控等因素影响，出疆运输的车皮及集装箱相对不足，铝锭、铝棒发运略有不畅。截止至目前，新疆部分站台铝锭及铝棒积压达到 1600 组，合计 8.6 万吨，相比日常积累量增加约 7 万吨左右。

4、新疆阿拉山口口岸运营逐步恢复，据 Mysteel，8 月 15 日，阿拉山口市新增 3 例无症状感染者，阿拉山口口岸暂停运营。昨天海关开始对阿拉山口口岸的铜精矿抽样检测，换装线也开始作业，但是换装线的运营仅限于之前封闭里面没感染的员工，所以作业效率不高。总体来说，目前铜精矿从阿拉山口口岸可正常入境，只是通关放行的效率较低。

5、LME 有色金属现货升贴水，8 月 18 日 LME0-3 铜贴水 20.75 美元/吨，LME0-3 铝升水 14.74 美元/吨，LME0-3 铅升水 124.5 美元/吨，LME0-3 锌贴水 8.75 美元/吨，LME0-3 锡升水 480 美元/吨，LME0-3 镍升水 0.5 美元/吨。

6、铁矿石一个月大跌 26%，铁矿石期货 2201 合约自 7 月 16 日以来一路下跌，从高点 1132.5 元/吨已跌落至 830 元/吨附近，一个月的时间跌幅达到 26%。8 月 17 日国内商品期货夜盘，铁矿石期货延续弱势，跌超 2%，收报 823.5 元/吨，创 2021 年 3 月以来新低。

7、水泥开始错峰生产，9 月有望将前期跌幅补回，近期，以江西、贵州、四川为代表的多个地区实行水泥夏季错峰生产，错峰生产区域进一步扩大。业内人士称，8 月以来，水泥价格逐步出现反弹，尤其是前期跌幅较大的长三角地区，水泥价格已经开启第二轮修复，上调 30 元/吨。并预计 9 月中上旬水泥价格有望将前期跌幅补回。

8、8月18日照港铁矿石现货报价平稳，8月18日铁矿石日照港口现货早盘报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 1115 稳，纽曼粉 62.5%报 1136 稳，金布巴粉 60.5%报 1025 稳，罗伊山粉 61%报 1038 稳，卡粉 65%报 1525 稳，超特粉 56.5%报 772 稳（元/湿吨）。基差方面：与 17 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 378。

8月18日山西吕梁焦煤报价平稳，8月18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 2480 元/吨。基差方面：与 17 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 241。

8月18日天津港准一级焦现货价格涨 120 元/吨，8月18日国内焦炭现货价格上涨 120 元/吨，现天津港准一级冶金焦（A<12.5，S<0.7，CSR>60,M8）平仓价 3230 元/吨。基差方面：与 17 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 333。

8月18日国内各地热卷报价跌 20-50 元/吨，8月18日国内各地热轧卷板现货报价跌 20-50 元/吨，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 5720 跌 50，北京包钢 5800 跌 50，广州柳钢报 5650 跌 20。基差方面：与 17 日午后收盘价对比，上海现货升水 50，北京现货升水 130，广州现货贴水 20。（单位：元/吨）

8月18日国内建材现货报价稳中偏弱，8月18日国内建筑钢材现货报价稳中偏弱，现 HRB400,20mm，上海中天报价 5280 跌 10，北京河钢报价 5230 稳，广州韶钢报 5580 稳。基差方面：与 17 日午后收盘价对比，上海现货升水 98.3，北京现货升水 46.8，广州现货升水 235。（单位：元/吨）

化工市场情况

1、虽然 OPEC+表示不会因美国的呼吁而迅速增产，但市场对疫情加速蔓延导致的需求忧虑仍在延续，国际油价四连跌。NYMEX 原油期货 09 合约 66.59 跌 0.70 美元/桶或 1.04%；ICE 布油期货 10 合约 69.03 跌 0.48 美元/桶或 0.69%。中国 INE 原油期货主力合约 2110 跌 7.4 至 421.9 元/桶，夜盘跌 2.7 至 419.2 元/桶。

2、昨日，PVC 现货市场价格上调。贸易报价受期货盘中上涨带动，上调 30-50 元/吨。上游生产企业部分报价上调，下游刚需采购，成交情况一般。目前受期货波动频繁影响，现货价格存在一定幅度的调整。短期基本面无较大变化，现货价格多震荡调整。

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。

