

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 8 月 20 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：生猪 2201 涨 2.18%、纯碱 2201 涨 2.16%和硅铁 2201 涨 2.04%；**跌幅前三**：沪锡 2109 跌 3.89%、黄豆一号 2111 跌 3.43%和棉花 2201 跌 3.24%。

农产品市场情况

- 1、棕榈油港口库存止降转升，预计短期价格将有一波回调**，本周棕榈油集中到港，库存明显上升。由于棕榈油价格高企以及疫情影响，以印度为代表的进口国棕榈油进口放缓，产区棕榈油出口需求偏弱。当前全球主要棕榈油产区和销区的库存仍处于偏低水平，供应仍然偏紧，继续支撑价格，但后期棕榈油供应改善只是时间问题。豆棕和菜棕价差大幅缩小，抑制棕榈油需求，压制价格。棕榈油价格大幅上涨后，资金获利平仓，预计价格将有一波回调。（国家粮油信息中心）
- 2、碳减排可能会在未来几年给美国豆油供应带来压力**，美国总统拜登大幅减少碳排放的承诺，可能会在未来几年给美国大豆油供应带来压力，因生物柴油生产规模将随着替代燃料需求的增长而扩大。在 4 月 22 日地球日前夕，拜登制定到 2030 年将美国温室气体排放量减少 50%的目标。这一消息提振生物燃料行业，但也引发了对未来几年豆油供应紧张的担忧。
- 3、阿根廷本年度大豆播种面积料降至 15 年来最低水准**，据外媒报道，预计阿根廷农户本年度播种的玉米面积将增至历史最高水准，而大豆播种面积料降至 15 年来的最低水准，因该国的出口税收政策和转基因豆类监管框架的缺乏，推动了这一转变。

4、**昨国内棉花现货企业报价稳定。郑棉下跌，点价批量成交。当前棉价企稳，部分企业销售价格略下浮。各大棉企主推一口价、固定价和低基差资源。纺织淡季纺企成交增量有限。**

5、**阿克苏农技推广中心调查预测，在中后期不出现极端灾害性天气影响，水肥管理基本到位前提下，预测今年陆地棉单产较历年平略增，长绒棉单产小幅增产。**

6、**昨郑棉、棉纱期货纷纷下跌，棉纱现货明显呈跟涨不跟跌走势。贸易商、纱厂报价维持，挺价情绪浓厚。但现在的价格市场成交也不多，下游难以接受。**

金属市场情况

1、**山东焦化厂发起第五轮焦炭价格提涨**，鉴于煤炭价格上涨，成本大幅上升，为保证企业正常利润，山东多家焦企准备联合提涨 120 元/吨，8 月 20 日起执行，涨后二级焦 3150-3170 元/吨，准一湿熄 3210-3260 元/吨，准一干熄 3580-3630 元/吨，均为出厂含税价。

2、**再生铜价格回收价格大涨，部分贸易商认为每吨价格可直冲 10000 美元**，据央视新闻，随着去年年底国家政策的改变，高品质的再生铜可以自由进口，不再需要批文，各类铜制品企业对再生铜的需求大幅增加。我国从 2021 年起禁止进口固体废物，但允许符合新标准的高级金属废料重新归类为回收资源，政策的改变让再生铜进口不再需要批文，高品质再生铜可以大量进口。对于后市再生铜价格走势，贸易商们分歧较大，有部分贸易商认为再生铜价格可以冲击每吨 10000 美元的关口。

3、**8 月 20 日照港铁矿石现货报价平稳**，8 月 20 日铁矿石日照港口现货早盘报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 1011 稳，纽曼粉 62.5%报 1032 稳，金布巴粉 60.5%报 945 稳，罗伊山粉 61%报 934 稳，卡粉 65%报 1450 稳，超特粉 56.5%报 714 稳（元/湿吨）。基差方面：与 19 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 336.4。

8 月 20 日天津港准一级焦现货价格涨 120 元/吨，8 月 20 日国内焦炭现货价

格涨 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 3350 元/吨。基差方面：与 19 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 525.5。

8 月 20 日山西吕梁焦煤报价平稳，8 月 20 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 19 日午后收盘价对比，焦煤现货升 193。

8 月 20 日国内各地热卷报价稳中偏弱，8 月 20 日国内各地热轧卷板现货报价稳中偏弱，现 Q235B, 4.75mm, 上海鞍钢/本钢报价 5620 跌 10, 北京包钢 5750 稳，广州柳钢报 5490 稳。基差方面：与 19 日午后收盘价对比，上海现货升水 231，北京现货升水 361，广州现货升水 101。(单位：元/吨)

8 月 20 日国内建材现货报价平稳，8 月 20 日国内建筑钢材现货报价平稳，现 HRB400,20mm, 上海中天报价 5090 稳，北京河钢报价 5110 稳，广州韶钢报 5460 稳。基差方面：与 19 日午后收盘价对比，上海现货升水 230.4，北京现货升水 251，广州现货升水 443。(单位：元/吨)

4、LME 有色金属现货升贴水，8 月 20 日 LME0-3 铜平水，LME0-3 铝升水 16.76 美元/吨，LME0-3 铅升水 208 美元/吨，LME0-3 锌升水 1.5 美元/吨，LME0-3 锡升水 370 美元/吨，LME0-3 镍贴水 1 美元/吨。

化工市场情况

1、美联储或将于年内缩减购债规模，美元创九个半月来新高，叠加全球疫情对需求预期的持续拖拽，国际油价六连跌。NYMEX 原油期货 09 合约 63.69 跌 1.77 美元/桶或 2.70%；ICE 布油期货 10 合约 66.45 跌 1.78 美元/桶或 2.61%。中国 INE 原油期货主力合约 2110 跌 7.3 至 414.3 元/桶，夜盘跌 11.3 至 403 元/桶。

2、昨日，PVC 现货市场价格整理为主。上游生产企业库存下降，预售增加，整体行业开工率下降。同时原料电石供应不稳定，以及高成本对于 PVC 价格支撑依然较强，加之部分企业仍有检修计划。短期 PVC 现货市场价格高位整理。

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。

