

资讯速递

金石期货研究所，2021年8月23日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：动力煤 2201 涨 8.00%、焦煤 2201 涨 7.99% 和焦煤 2201 涨 7.98%；**跌幅前三**：生猪 2201 跌 3.87%、苹果 2201 跌 2.16%和菜粕 2201 跌 1.45%。

农产品市场情况

1、Pro farmer：美国大豆和玉米产量料远高于 USDA 最新预测，咨询服务机构 Pro Farmer 预估，美国玉米和大豆产量将高于美国农业部（USDA）最新的预测，因为东部种植州弥补了西部偏远地区干旱的影响。经过对七大生产州的作物巡查之后，Pro farmer 预估，农户将收获 151.16 亿蒲式耳玉米产量，平均单产为每英亩 177 蒲式耳，大豆产量料为 44.36 亿蒲式耳，平均单产为每英亩 51.2 蒲式耳。

2、印度下调豆油和葵花籽油进口关税，据外媒，根据印度政府的一项命令，印度已将毛豆油和精炼豆油以及葵花籽油的进口税下调 7.5%，这是控制价格的举措之一。印度是全球最大的植物油进口国，平均每年在食用油进口上花费 85—100 亿美元。印尼每年消费的食用油约有 2400 万吨，而产量还不到一半。其余部分依靠进口，从印尼和马来西亚进口棕榈油，从巴西和阿根廷进口豆油，从俄罗斯和乌克兰进口葵花籽油。

3、中国 7 月玉米进口量同比增逾两倍，据海关统计数据在线查询平台公布的数据显示，中国 2021 年 7 月玉米进口量为 2862366.72 吨，环比减少 19.84%，同比增 213.70%。今年 7 月中国从美国进口玉米 2507603.88 吨，环比增 15.78%，同比亦大幅增长。

4、中国 7 月自巴西进口大豆环比降逾两成，据海关总署在线查询平台数据显

示，中国 2021 年 7 月大豆进口量为 8673061.33 吨，环比减少 19.11%，同比下滑 14.07%。当月，自巴西进口大豆 7875166.62 吨，环比减少 24.83%，同比下滑 3.72%同期，自美国进口大豆 42276.91 吨，环比下降 22.86%，同比增加 10.29%，豆粕出口方面，中国 7 月豆粕出口量为 83114.07 吨，环比减少 24.67%，同比下滑 60.66%。豆油进口方面，中国 7 月豆油进口量为 193780.48 吨，环比减少 9.64%，同比增长 6.84%

5、新疆：预计 2021 年棉花吐絮期北疆大部棉区较常年偏晚，南疆大部棉区接近常年略偏早，据新疆兴农网，综合分析新疆棉花开花以来的农业气象条件、各监测点的棉花生长发育状况、未来天气气候趋势及棉花吐絮期气象预测模型结果，预计 2021 年棉花吐絮期北疆大部棉区较常年偏晚，南疆大部棉区接近常年略偏早。其中：吐鲁番市目前已吐絮，阿克苏棉区、巴州南部棉区在 9 月上旬，北疆棉区、喀什棉区在 9 月上旬末至中旬初，巴州北部、克州、和田棉区在 9 月中旬中期，哈密棉区在 9 月中旬末。

注：吐絮期是棉花增加秋桃、提高铃重、衣分和纤维品质的重要时期，吐絮期偏晚易造成部分棉铃不能正常成熟，霜后花比例增加，导致产量和纤维品质降低。

6、周五国内棉花现货企业报价跌 200-300。郑棉大跌，点价大批量成交，之前低位挂单均达成。但不少提早布局消费后市的纺企棉花库存充裕，低价适量购入。纺企表示近期棉价难再冲高主要是下游传导略差。

7、本年度全美总产预期 375.9 万吨，环比减 3%，同比增 18%。其中 2021/22 年度得克萨斯产量调增幅度最为明显，同比增 55.36%，弃耕率降低是产量恢复最主要因素。

8、2020/21 年度美棉累计签约 386.7 万吨，装运 353.5 万吨，装运率高达 91.41%。在第一阶段经贸协议加持下，中国签约及装运遥遥领先，占总量近 1/3，同比翻番。

9、上周棉纱现货走势与期货各异，周初局部涨 200-300，后期期货下跌后保持坚挺。目前纱厂接单充足，规模大厂已到 11 月，加之库存少，现货紧缺，商家普遍看好后市。

金属市场情况

1、南方铜业对秘鲁新的铜矿项目依然保持信心，据博易大师，外媒消息，南方铜业公司 (Southern Copper Corp) 仍然希望，它能够让秘鲁新上台的左翼政府相信在沿海山区建设一座铜矿利大于弊。雅各布形容周四和秘鲁能源矿业部长的会面是积极的。南方铜业该公司计划在智利投资 80 亿美元，作为到 2030 年将其 100 万吨产能扩大到 180 万吨的目标的一部分。尽管卡斯蒂略政府一直反对 Tia Maria 铜矿项目，但是正在研究新的社区关系和减少审批中的繁文缛节，以释放更多的巨大矿产财富。秘鲁是仅次于智利的最大铜生产国，也是锌和银的主要供应国。

2 河钢集团接受焦炭采购价格第五轮上调，上调幅度为 120 元/吨 (累涨 600 元/吨)，调整后一级焦 (A≤12.5, S≤0.65, CSR≥65, MT≤7) 报 3400 元/吨，中硫焦 (A≤13, S≤1, CSR≥60, MT≤7) 报 3200 元/吨；以上均为到厂承兑含税价，自 2021 年 8 月 20 日 0 时起执行。

3、8 月 23 日日照港铁矿石现货报价平稳，8 月 23 日铁矿石日照港口现货早盘报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 1013 稳，纽曼粉 62.5%报 1034 稳，金布巴粉 60.5%报 958 稳，罗伊山粉 61%报 936 稳，卡粉 65%报 1440 稳，超特粉 56.5%报 710 稳 (元/湿吨)。基差方面：与 20 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 323.6。

8 月 23 日山西吕梁焦煤报价平稳，8 月 23 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 20 日午后收盘价对比，焦煤现货升 242。

8 月 23 日天津港准一级焦现货价格平稳，8 月 23 日国内焦炭现货价格平稳，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 20 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 569.5。

8 月 23 日国内各地热卷报价涨 30-40 元/吨，8 月 23 日国内各地热轧卷板现货报价涨 30-40 元/吨，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 5680 涨 30，北京包钢 5800 涨 40，广州柳钢报 5570 涨 30。基差方面：与 20 日午后收盘价对比，上海现货升水 222，北京现货升水 342，广州现货升水 112。（单位：元/吨）

8 月 23 日国内建材现货报价涨 50-60 元/吨，8 月 23 日国内建筑钢材现货报价涨 50-60 元/吨，现 HRB400,20mm，上海中天报价 5200 涨 60，北京河钢报价 5180 涨 50，广州韶钢报 5530 涨 50。基差方面：与 20 日午后收盘价对比，上海现货升水 260.8，北京现货升水 240.2，广州现货升水 430。（单位：元/吨）

4、媒体：暂停甘其毛都口岸蒙煤进口两周 郑煤、焦煤和焦炭涨停，据期货日报消息，一位消息人士称，焦煤焦炭涨停是因为有消息称因核酸检测溯源，甘其毛都口岸海关接巴彦淖尔市政府通知将暂停甘其毛都口岸蒙煤进口两周。记者了解到，该情况基本属实，截止目前蒙方司机已开始停止核酸检测，自今天起将暂停蒙煤入境通关，但具体是否暂停两周仍有待观察。

5、中国 7 月精炼锌进口同比下降 88.7%，据海关总署，中国 7 月精炼锌进口量为 32730 吨，环比降 12.7%，同比下降 88.7%。哈萨克斯坦为最大供应国，当月中国自该国进口精炼锌 15843 吨，环比增加 22.2%，同比下降 26.6%。

中国 7 月精炼铅进口量同比下滑 97%，据海关总署，中国 7 月精炼铅(未锻轧的精炼铅)进口量为 46.1 吨，环比减少 85%，同比下滑 97%。

中国 7 月原铝进口量同比下滑 1.3%，据海关总署，中国 7 月原铝进口量为 182,212 吨，较前月增加 15.3%，较去年同期下滑 1.3%。印度仍为中国最大原铝进口来源地，中国 7 月从印度进口原铝 107,783 吨，环比增加 55%，同比增加 157%。

中国 7 月精炼铜进口量同比下滑 52%，据海关总署，中国 7 月精炼铜进口量为

270,054 吨环比减少 2.6%，同比下滑 52.5%。其中，刚果(金)是最大供应国，中国 7 月从该国进口精炼铜 44,484 吨，环比增加 16%，同比下滑 15%。智利位居第二大供应国，中国 7 月从智利进口精炼铜 44,374 吨，环比下滑 28%，同比锐减 73%。

中国 7 月废铜进口量同比猛增 99%，据海关总署，中国 7 月废铜(铜废碎料)进口量为 149,369 吨，环比下滑 0.7%，同比猛增 99%。当月，美国是最大来源国，中国 7 月从美国进口废铜 22,601.66 吨，环比增加 13.5%，同比猛增 130%。

中国 7 月铜矿砂及其精矿进口同比增加 5%，据海关总署，中国 7 月铜矿砂及其精矿进口量为 1,887,361 吨，环比增加近 13%，同比增加 5%。其中，智利仍是中国铜矿砂及其精矿进口的最大供应国。中国 7 月从智利进口铜矿砂及其精矿 659,131 吨环比增加 9%，同比减少 8.7%。秘鲁是对华第二大供应国，7 月中国从秘鲁进口铜矿砂及其精矿 512,923 吨，环比增加 26%，同比大幅增长 83%。

6、LME 有色金属现货升贴水，8 月 23 日 LME0-3 铜升水 7 美元/吨，LME0-3 铝升水 16.25 美元/吨，LME0-3 铅升水 196.5 美元/吨，LME0-3 锌贴水 5 美元/吨，LME0-3 锡升水 310 美元/吨，LME0-3 镍升水 16 美元/吨。

化工市场情况

1、周末国内浮法玻璃市场整体操作一般，部分企业产销偏弱，据隆众资讯，周末国内浮法玻璃市场整体操作一般，部分企业产销偏弱。华北市场市场价格变化不大，企业产销存分歧；华东市场操作偏淡，主流企业产销仍不乐观，下游观望气氛浓；华中市场操作向稳，多数企业产销尚可；华南市场商谈重心略有上移，个别企业价格走高 20 元/吨，出货情况尚可。隆众预计短期国内浮法现货市场盘整操作。

2、国际油价连跌七日，国内油价或兑现年内第 3 次下调，据经济参考报记者从多家社会监测机构了解到，8 月 23 日 24 时，国内成品油调价窗口将再度开启。国际油价“七连跌”之下，国内油价或兑现年内第 3 次下调。近期国际原

油涨后回落。初期美国能源信息署维持需求增速预期，加之市场预计库存减少为油价提供支撑。但随后在对新冠肺炎疫情卷土重来的担忧下，油价前景转弱，投资者信心下滑令油价面临利空压力。此外，官方数据显示，主要新兴市场国家的炼油产量和经济活动放缓，亚洲地区新的疫情相关限制措施可能导致汽车和石油用量减少。

3、电石：周末期间国内电石出厂价格继续于高位攀升，宁夏地区贸易价格在5450-5550元/吨。内蒙古地区依旧有不定时限电，但整体开工较上周有所提升。宁夏地区“能耗双控”持续推进，加重市场观望。下游各地出现降负荷生产，高位的出厂价格下游成本承压加重，部分企业计划继续下调开工负荷，预计今日国内价格有零星调涨，宁夏地区的政策落地成关注焦点。

4、上周，PVC 现货市场价格上涨。受电石供应不均衡影响，PVC 生产企业开工率下降，整体供应减少。同时电石原料的高成本支撑 PVC 居高难下。下游刚需采购，整体开工变化不大。短期 PVC 现货市场价格维持高位震荡。

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。

