

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 8 月 24 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：焦炭 2201 涨 6.54%、铁矿石 2201 涨 6.17% 和焦煤 2201 涨 5.79%；**跌幅前三**：锰硅 2201 跌 4.14%、棉花 2201 跌 2.19%和生猪 2201 跌 1.77%。

农产品市场情况

1、农业农村部：将会同有关部门稳定生猪生产基础保障政策，据农业农村部官网信息，农业农村部在关于政协第十三届全国委员会第四次会议第 2336 号（农业水利类 395 号）提案答复的摘要中表示，农业农村部将会同有关部门稳定生猪生产基础保障政策，继续加大对中小养殖户的帮扶带动。

2、坯布印染：目前国外受疫情影响，进口棉纱供应减缓，大耀纺织 8 月 24 日消息：

- 1、近期订单比前期有所改善，出货以粗厚品种为主，由于坯布价格幅度较大，客户成品订单利润大幅压缩，新订单接单更加谨慎，后续行情仍不明朗。
- 2、目前国外受疫情影响，进口棉纱供应减缓，导致国内棉价一直上涨，定单询价品种价格仍然处于历史高位，加之近期期货下行，订单客户观望情绪加重！
- 3、周五期货跌幅较大，今日期货 17700 元/吨上下浮动，受期货下跌和订单减少影响，客户接单持观望状态；有机棉订单受原料影响，询价减少，再生系列价格优势较大，受客户青睐。

3、昨晚消息，为保障棉纺织企业用棉需要，经有关部门研究决定，自 8 月 24 日起至本年度轮出结束，储备棉轮出交易仅限纺织用棉企业参与竞买，停止非纺织用棉企业参与竞买。纺织用棉企业购买的储备棉，仅限于本企业自用，不得转卖。

4、8 月中旬吐鲁番市大部及喀什个别棉花已裂铃吐絮，昌吉州及阿克苏、喀什

地区个别棉花裂铃，全疆其余大部处于花铃期。预计 8 月下旬气温全疆略偏低，降水量大部偏少。气象条件对花铃生长不利。

5、昨棉纱现货市场保持价格稳定，成交艰难。商家与客户分歧较大，部分客户预期价格将有所回落，观望居多。织造厂多持谨慎心态。纱厂方面挺价情绪较浓，普遍对于后市预期较好。

金属市场情况

1、中国最大的民营铜冶炼企业已申请破产，据 SMM，中国最大的民营铜冶炼企业东营方圆已申请破产，启动债务重组程序。

2、焦炭成本大幅上升，山东多家焦企联合提涨，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 24 日起执行，涨后二级焦 3270-3290 元/吨，准一湿熄 3330-3380 元/吨，准一干熄 3700-3750 元/吨，均为出厂含税价。

3、焦炭市场延续强势，河北焦企开启第六轮提涨，鉴于煤炭价格继续飙升，成本大幅上涨造成亏损增加，且煤源短缺被迫限产，为保证供需合作健康稳定发展，河北某大型焦企决定自 8 月 24 日起，焦炭价格上调 120 元/吨（第六轮）。

4、鄂尔多斯市：部署煤炭资源领域违规违法专项整治及煤炭增产增供工作，近日，鄂尔多斯市委副书记、代市长杜汇良主持召开专题会议，调度全市煤炭资源领域违规违法问题专项整治及煤炭增产增供等工作，安排部署下一步工作。杜汇良要求，要认真研究中央、自治区煤炭增产增供有关政策，全力做好煤炭增产增供工作。要认真谋划煤炭储备能力建设，通过现货储备、产能储备和弹性生产多种形式，提升煤炭宏观调控和应急供给能力。

5、LME 铜注销仓单大增 348%，沪伦比价向好支持进口铜流入，8 月 23 日，LME 铜库存为 25.48 万吨，较上一日增 3350 吨，注销仓单大幅增加 348.33%，注销占比提升至 22.39%。数据显示，注销仓单增加集中在釜山、高雄、新加坡三地，随着中国铜进口盈利窗口持续打开，电解铜外贸市场逐步回暖，进口仓单报价涨至 120 美元上方，较 7 月初大涨逾 400%，在进口溢价大幅走强的背景下，部分贸易商开始将 LME 亚洲仓库中的铜转移至国内清关。当前全球海运受

阻问题预计短期之内难以解决，进口铜高溢价状态或将持续，保税区库存预计将保持去化；而国内受限电检修、废铜紧张等因素影响电解铜需求表现较好，进口铜清关后直接流入下游，国内库存持续下降，同时现货升水维持 180 元附近高位，尚未受到进口铜货源增加影响。

6、8 月 24 日日照港铁矿石现货报价平稳，8 月 24 日铁矿石日照港口现货早盘报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 1002 稳，纽曼粉 62.5%报 1023 稳，金布巴粉 60.5%报 943 稳，罗伊山粉 61%报 925 稳，卡粉 65%报 1435 稳，超特粉 56.5%报 700 稳（元/湿吨）。基差方面：与 23 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 332.1。

8 月 24 日山西吕梁焦煤报价平稳，8 月 24 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 23 日午后收盘价对比，焦煤现货升 59。

8 月 24 日天津港准一级焦现货价格平稳，8 月 24 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 23 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 346.5。

8 月 24 日国内各地热卷报价涨 30 元/吨，8 月 24 日国内各地热轧卷板现货报价涨 30 元/吨，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 5710 涨 30，北京包钢 5820 涨 30，广州柳钢报 5600 涨 30。基差方面：与 20 日午后收盘价对比，上海现货升水 246，北京现货升水 356，广州现货升水 136。（单位：元/吨）

7、8 月 24 日国内建材现货报价涨 20 元/吨，8 月 24 日国内建筑钢材现货报价涨 20 元/吨，现 HRB400,20mm，上海中天报价 5220 涨 20，北京河钢报价 5160 涨 20，广州韶钢报 5520 涨 20。基差方面：与 23 日午后收盘价对比，上海现货升水 279.4，北京现货升水 217.6，广州现货升水 418。（单位：元/吨）

8、LME 有色金属现货升贴水，8 月 24 日 LME0-3 铜升水 27.95 美元/吨，LME0-3 铝升水 21.5 美元/吨，LME0-3 铅升水 177.25 美元/吨，LME0-3 锌贴水 8 美元/吨，LME0-3 锡升水 375 美元/吨，LME0-3 镍升水 5 美元/吨。

1、8月23日山东地区尿素行情继续下滑，据隆众资讯，山东地区尿素行情继续下滑，主流出厂成交 2500—2580 元/吨。临沂市场一手贸易商出货价格 2520—2530 元/吨，菏泽市场价格 2550 元/吨。华鲁一套装置检修半月，鲁洲复产时间待定。周末至今省内行情持续下滑，虽然当前价格不断下探，但市场需求、氛围暂时没有改善迹象，厂家新单成交有压力，市场价格又一直处于倒挂水平，所以短时趋势还是向下运行为主。

2、连续下跌后交易商逢低吸纳，且美元走软和 OPEC+存暂停增产的可能性也带来支撑，国际油价强劲反弹。NYMEX 原油期货换月 10 合约 65.64 涨 3.50 美元/桶或 5.63%；ICE 布油期货 10 合约 68.75 涨 3.57 美元/桶或 5.48%。中国 INE 原油期货主力合约 2110 跌 1.30 至 401 元/桶，夜盘涨 17.2 至 418.2 元/桶。

3、昨日国内电石市场持续高位，内蒙古地区区域性限电明显，整体开工提升。下游在成本和到货不足的双重压力下，开工负荷下降或停产观望。预计今日国内电石市场依旧持稳运行。

4、昨日，PVC 现货市场价格窄幅调整。目前电石供应问题仍困扰市场，部分 PVC 生产企业开工不足。目前下游仍维持刚需采购，未有备货需求，订单情况一般。短期 PVC 行情僵持，价格多维持震荡走势。

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。

