

晚间资讯速递

金石期货研究所，2021 年 9 月 1 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：黄豆二号 2110 涨 3.77%、低硫燃油 2111 涨 2.20%和焦煤 2201 涨 2.07%；**跌幅前三**：铁矿石 2201 跌 7.78%、粳稻 2109 跌 5.01%和苹果 2201 跌 4.57%。

农产品市场情况

1、红枣近期热点剖析，据新疆果业，目前市场过度炒作减产，而忽视了消费疲软和库存高企，加之远月合约大幅升水现货，红枣远月合约价格被高估。

1、红枣减产幅度约 20%。受高温、坐果期浇水不充分、管理不善的影响，今年 7 月新疆枣树出现了高温落果的现象。综合来看，此次新疆红枣的减产幅度预计在 20%左右，远低于此前市场传闻的减产幅度。

2、红枣市场消费持续疲软。整体来看，受疫情影响，基数庞大的中低收入人群消费更加谨慎，会削减非必需品的消费。红枣作为非必需品，价格需求弹性较高，高价红枣势必会对需求产生抑制作用。

3、陈枣原料符合交割要求。7 月中旬以来，红枣期货 9-1 合约价差持续扩大，市场开始关注陈枣原料是否能够交割。根据交易所规定可知，不论是陈枣原料还是新枣原料，只要在 11 月 1 日之后生产，并且符合交割要求，均可注册新年度仓单。

2、中果网：今日苹果市场综述，山东产区多降雨，市场交易有所影响。目前山东蒙阴产区有零星红将军上市交易，价格在 1.80—2.00 元/斤，雨后将会大规模上量。陕西也多地降雨，早富士红货不多，少量客商有订货及收购情况，目前洛川早富士商品订货价格在 2.50—2.80 元/斤，实际以质论价。

3、据中国棉花信息网，北疆目前处吐絮阶段，天气正常 9 月 7-8 日打第一遍脱叶剂，月底可摘。今年不论是采棉机数量增加，还是南疆机采棉比例扩大，都将进一步加快全疆采摘进度，南北疆采收衔接会更紧密。棉农可能不急于采摘后马上交售，囤棉现象或普遍。

4、据 USDA，至 8 月 29 日全美结铃率 86%，仍大幅落后于去年同期及五年平均。21%新花吐絮，落后去年同期 7%、近五年 5%。棉株正常及优良比例 96%，较上周升 2%，整体长势稳定良好。飓风 IDA 虽减弱至热带低压，仍需关注过境后棉株受损情况。

金属市场情况

1、唐山市 9 月份空气质量改善攻坚方案公布，钢铁限产 30%，据唐山市人民政府网站新闻，唐山市为持续巩固空气质量改善成效，有效推动空气质量持续改善，为实现全年退后十目标奠定坚实基础，9 月份执行以下减排措施。

1、 钢铁行业。除首钢迁钢、首钢京唐 2 家 A 级企业，河钢乐钢在建项目外，19 家在产钢铁企业按照《唐山市钢铁行业企业环境问题专项治理方案》要求，执行总量减排 30%措施。

2、 焦化行业。绩效评价为 A 级的自主减排，绩效评价为 B 级的结焦时间不低于 28 小时，绩效评价为 C、D 级的结焦时间不低于 32 小时;各焦化企业禁止湿熄焦作业（除干熄焦设备检修、 事故外）。

2、智利国家铜业公司与 ElTeniente 铜矿工会达成初步集体谈判协议，据外媒，智利国家铜业公司(Codelco)周二表示，已经与旗下 ElTeniente 铜矿的五个工会达成初步集体谈判协议。之前的合同提案曾遭到大多数工人的反对。智利国家铜业公司并未详述此次新协议细节。今年铜价曾飙升至纪录高位，令智利工会比过去拥有了更大的影响力，加剧了劳工谈判中的紧张局势，并给全球铜供应带来了压力。全球矿商必和必拓(BHP)近来与智利北部埃斯康迪达(Escondida)大型铜矿的工人达成了一项协议，为其提供创纪录水平的福利待遇。智利国家铜业公司旗下的 ElTeniente 铜矿 2020 年铜产量约为 44.3 万吨

3、9月1日照港铁矿石现货报价大幅下跌，9月1日铁矿石日照港口现货早盘报价大幅下跌，现PB粉61.5%报1037跌25，纽曼粉62.5%报1052跌25，金布巴粉60.5%报927跌25，罗伊山粉61%报957跌25，卡粉65%报1380跌25，超特粉56.5%报698跌25（元/湿吨）。基差方面：与31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319.2。

9月1日山西吕梁焦煤报价平稳，9月1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3350元/吨。基差方面：与31日午后收盘价对比，焦煤现货升水890。

9月1日天津港准一级焦现货价格平稳，9月1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3590元/吨。基差方面：与31日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水481。

9月1日国内各地热卷报价稳中偏弱，9月1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5690稳，北京包钢5820稳，广州柳钢报5580稳。基差方面：与31日午后收盘价对比，上海现货升水126，北京现货升水256，广州现货升水16。（单位：元/吨）

9月1日国内建材现货报价跌20元/吨，9月1日国内建筑钢材现货报价跌20元/吨，现HRB400,20mm，上海中天报价5290跌20，北京河钢报价5160稳，广州韶钢报5540稳。基差方面：与31日午后收盘价对比，上海现货升水145.6，北京现货升水21.9，广州现货升水232。（单位：元/吨）

4、LME有色金属现货升贴水，9月1日LME0-3铜升水8.25美元/吨，LME0-3铝升水21美元/吨，LME0-3铅升水130美元/吨，LME0-3锌贴水9.5美元/吨，LME0-3锡升水495美元/吨，LME0-3镍升水42.5美元/吨。

5、国储局2021年第三批国家储备铜部分批次竞拍已完成，据Mysteel，9月1日，国储局2021年第三批国家储备铜销售总量为3万吨，部分批次竞拍已完成。上海地区及宁波地区最高成交价为68907元/吨，低于当前市场价格1200元/吨左右。

1、企业检修不少，进入 8 月中旬甲醇价格稳步上升，据生意社，8 月上旬甲醇市场行情延续 7 月份低迷整理为主。受主要生产企业装置检修影响，8 月中旬起国内甲醇市场价格稳步上升。后市来看，9 月，煤价对甲醇生产成本或依旧形成支撑，关注全运会、中秋及国庆假期对物流、下游采购的影响。基本面上看，供应面相对充裕，需求边际预期增加。生意社甲醇分析师预计，短期国内甲醇市场行情仍将走高。

2、石油输出国组织及其盟友预计，尽管该组织逐步恢复产量，今年全球石油市场仍将供不应求，但到 2022 年将重新变为供应过剩；

3、市场担心飓风过后的停电及洪水或削弱炼厂需求，且 OPEC+ 会议前交易商情绪普遍谨慎，国际油价小幅下跌。NYMEX 原油期货 10 合约 68.50 跌 0.71 美元/桶或 1.03%；ICE 布油期货 10 合约 72.99 跌 0.42 美元/桶或 0.57%。中国 INE 原油期货主力合约 2110 涨 0.9 至 439.7 元/桶，夜盘跌 2.4 至 437.3 元/桶。

4、昨日，PVC 现货市场价格涨跌不一。期货盘面调整幅度较大，贸易商报价部分调整。市场成交量大幅锐减，整体成交气氛减弱。目前上游生产企业报价多坚挺，高成本支撑下，短期现货市场价格维持震荡走势。

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。