

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 9 月 9 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：尿素 2205 涨 6.02%、硅铁 2111 涨 5.99%和尿素 2201 涨 4.67%；**跌幅前三**：玻璃 2201 跌 4.30%、菜粕 2201 跌 2.45%和苹果 2205 跌 1.43%。

农产品市场情况

1、Datagro：巴西 2021/22 年度大豆产量料创纪录，据外媒报道，农业咨询机构 Datagro 表示，巴西 2021/22 年度大豆产量预计将达到 1.441 亿吨纪录高位，巴西 2020/21 年度大豆产量为 1.37 亿吨。南美 2021/22 年度大豆总产量预计为 2.119 亿吨，高于 2020/21 年度的 1.977 亿吨。巴西、巴拉圭、玻利维亚以及乌拉圭的大豆种植面积预计均将增加，阿根廷种植面积料将减少。

2、统计局：9 月猪肉价格同比下降 44.9%，降幅比上月扩大 1.4 个百分点，国家统计局数据显示，9 月从同比看，食品价格下降 4.1%，降幅比上月扩大 0.4 个百分点，影响 CPI 下降约 0.77 个百分点。食品中，猪肉价格下降 44.9%，降幅比上月扩大 1.4 个百分点；淡水鱼价格上涨 25.4%，涨幅回落 5.5 个百分点；鸡蛋和食用植物油价格分别上涨 15.9%和 9.4%，涨幅均有回落。

3、新疆自治区财政厅通知，2020 年度出疆棉花运费补贴标准 500 元/吨，标准棉包重量统一按 0.227 吨计算。出疆棉花运费补贴申报范围是 2019 年 9 月 1 日至 2021 年 8 月 31 日生产加工、并于 2020 年 9 月 1 日至 2021 年 8 月 31 日运输出疆的新疆地产棉花。

4、阿克苏沙雅县棉花进入裂铃始期，与 2020 年相同，比常年偏早。预计 8 日陆续进入吐絮期，结合未来天气趋势，预计脱叶剂最佳喷施期为 9 月 10~18 日。

5、9 月伊始安徽东至天气有利，随籽棉加快吐絮，收购企业陆续开称，开秤价 4.2-4.3 元/斤，棉农和棉花经纪人上门交售不多。日前收购企业均属小厂，大厂依旧在准备。

6、棉纱期货近日没有跟涨棉花，局部甚至小幅下跌。商家反映下游需求不佳，虽有一定量反弹，但无本质好转。整体上下游偏弱运营。商家心态担忧，不敢上调价格。

7、6 月印度棉花出口量 9.6 万吨，环比降 17%，同比大幅上升 49%。出口孟加拉占比最高为 45%，中国紧随其后占 33%，越南第三占 13%。本年度累计出口 128 万吨，同比增 107%。

金属市场情况

1、9 月 9 日天津港准一级焦现货价格平稳，9 月 9 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 3910 元/吨。基差方面：与 8 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 366。

9 月 9 日山西吕梁焦煤报价平稳，9 月 9 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 3450 元/吨。基差方面：与 8 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 595。

9 月 9 日日照港铁矿石现货报价小幅下跌，9 月 9 日铁矿石日照港口现货早盘报价小幅下跌，现 PB 粉 61.5%报 975 跌 5，纽曼粉 62.5%报 1005 跌 5，金布巴粉 60.5%报 895 跌 5，罗伊山粉 61%报 905 跌 5，卡粉 65%报 1275 跌 5，超特粉 56.5%报 658 跌 5（元/湿吨）。基差方面：与 8 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）现货升水 312.8 。

9 月 9 日国内各地热卷报价平稳，9 月 9 日国内各地热轧卷板现货报价平稳，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 5800 稳，北京包钢 5840 稳，广州柳钢报 5700 稳。基差方面：与 8 日午后收盘价对比，上海现货升水 24，北京现货升水 64，广州现货贴水 76。（单位：元/吨）

9月9日国内建材现货报价涨20元/吨, 9月9日国内建筑钢材现货报价涨20元/吨, 现 HRB400,20mm, 上海中天报价 5400 涨 20, 北京河钢报价 5230 涨 20, 广州韶钢报 5690 涨 20。基差方面: 与 8 日午后收盘价对比, 上海现货升水 115, 北京现货贴水 60.2, 广州现货升水 238。(单位: 元/吨)

2、LME 有色金属现货升贴水, 9月9日 LME0-3 铜贴水 22.5 美元/吨, LME0-3 铝贴水 16.65 美元/吨, LME0-3 铅升水 49.5 美元/吨, LME0-3 锌贴水 14.74 美元/吨, LME0-3 锡升水 557 美元/吨, LME0-3 镍升水 9.75 美元/吨。

3、新昌铜业集团年产 2 万吨的铜深加工项目顺利投产, 据 SMM, 新昌铜业集团有限公司, 年产能 2 万吨的铜深加工项目于近日顺利投产, 产品转型升级再次取得突破性进展。

4、SMM: 限产政策下, 不锈钢产量 9 月份预计环比将大幅下降, 据 SMM, 2021 年 8 月全国不锈钢产量总计约 281.5 万吨, 较 7 月份总产量下降 10.3 万吨, 环比下降 3.53%, 同比增加 2.19%。2021 年 1-8 月份不锈钢累计总产量约 2252.7 万吨, 累计同比增加 22.65%。8 月份, 广西地区限电政策, 导致不锈钢总产量下滑, 200 系和 300 系产量均不同程度下降。而 9 月份, 限产政策执行加强, 广西地区限电政策明确要求 9 月份产量, 不得超过 2021 年上半年平均月产量的 70%。政策的限制下, 不锈钢产量 9 月份预计环比将大幅下降, 总量下降约 24 万吨, 同环比均处于下降趋势, 环比下降 9%, 同比降幅约 7.6%。

5、SMM: 国内电解铝运行产能难有抬升, 预计 9 月产量环比续降, 据 SMM, 2021 年 8 月中国电解铝产量 322.5 万吨, 同比增长 1.13%, 日均产量 10.4 万吨, 环比下降 0.2 万吨; 2021 年 1-8 月中国共生产电解铝 2597.2 万吨, 累计同比增长 6.80%。8 月电解铝供应端扰动延续, 广西、新疆电解铝新增限产, 且此前因能耗双控及缺电影响的电解铝产能并无恢复。进入 9 月, 由于能耗双控的限制, 当地铝企难在没有电力保供的支持下贸然复产, 同时贵州、广西电解铝限电再度加码, 供给端看国内电解铝运行产能难有抬升, 预计 9 月电解铝产量环比续降至 310.9 万吨。

6、SMM: 2021 年 8 月 SMM 中国电解铜产量为 81.94 万吨, 环比降低 1.3%,

据 SMM, 2021 年 8 月 SMM 中国电解铜产量为 81.94 万吨, 环比降低 1.3%, 同比增加 1.1%。8 月份基本符合市场预期, 虽然 8 月电解铜产量环比小幅减少, 同比去年仍有小幅增量。从 9 月份冶炼厂计划来看, 冶炼厂逐步结束检修, 仅剩广西地区两家冶炼厂将持续检修大幅影响产量。SMM 预计 9 月国内电解铜产量为 83.23 万吨, 环比上升 1.6%, 同比增加 4.1%; 至 9 月份累计电解铜产量为 751.96 吨, 累计同比增长 10.7%。

化工市场情况

1、9月8日, 飓风艾达过后美国原油产量恢复慢于预期, 美湾海上原油产能仍有 77%尚处于停顿状态, 国际油价反弹。NYMEX 原油期货 10 合约 69.30 涨 0.95 美元/桶或 1.39%; ICE 布油期货 11 合约 72.60 涨 0.91 美元/桶或 1.27%。中国 INE 原油期货主力合约 2111 跌 4.4 至 446 元/桶, 夜盘涨 5.1 至 451.1 元/桶。

2、昨日, PVC 现货市场价格上涨。PVC 期货盘面创历史新高, 破万元大关。国外需求旺盛, 出口询盘积极, 但国内下游整体采购积极性一般, 高价尚需消化。因期货波动较大, 贸易商之间的流转量增加。短期 PVC 现货市场价格仍维持高位。

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。