

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 9 月 10 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：胶合板 2110 涨 4.98%、沪锡 2110 涨 2.82% 和沪镍 2110 涨 2.70%；**跌幅前三**：焦炭 2201 跌 6.04%、动力煤 2201 跌 5.44%和焦煤 2201 跌 4.86%。

农产品市场情况

1、美玉米进口成本再降价 突破 4 个半月新低，9 月 9 日美国玉米进口到岸价为 330.21 美元，较上日涨 0.1 美元，进口成本价为 2436.36 元，较上日跌 1.77 元，连续第二日下跌，进一步刷新 4 个半月低位。

2、四川发改委：四川省生猪猪肉市场价格调控预案，省发展改革委会同相关部门及时会商，确认预警级别和预警信息口径，在门户网站发布预警信息，引导养殖户平稳有序减栏或扩产，避免恐慌性集中出栏或非理性过度补栏，防止生产供应和价格大起大落。省级层面将猪粮比价、能繁母猪存栏量变化率，以及成都、绵阳、南充、宜宾、达州 5 市精瘦肉平均零售价格作为预警指标，任一指标达到设定条件即视为进入对应的预警区间和级别。

3、国家粮食和物资储备局组织投放国家储备原油，据国家粮食和物资储备局官网信息，经国务院批准，国家粮食和物资储备局首次以轮换方式分期分批组织投放国家储备原油。本次投放主要面向国内炼化一体化企业，用于缓解生产型企业的原材料价格上涨压力。实施国家石油储备常态化轮换，是发挥储备市场调节作用的重要途径。通过公开竞价销售向市场投放国家储备原油，将更好地稳定国内市场供需，有力保障国家能源安全。

4、USDA：截至 9 月 1 日，美国大豆弃种面积为 33.6563 万英亩，美国农业部 (USDA) 周三公布，根据参与美国作物补贴计划的农户上报，截至 9 月 1 日，

美国大豆弃种面积为 33.6563 万英亩。截至 9 月 1 日，大豆播种面积（含播种失败面积）为 8618.4 万亩。参与美国农场服务局（FSA）几个项目的农户必须向 USDA 提交年度报告，上报农场所有耕地的使用情况。USDA 将这些信息作为对所有农场（不仅是参与农业补贴项目的农场）进行产量预测的参考因素之一。

5、7 日农发行新疆分行召开会议部署新年度工作，要求掌握好贷款投放节奏，根据收购进度和信贷管理要求在“国庆节”前将铺底资金投放到位。要全面落实棉花促销。引导企业树立赚取均衡利润的经营理念。

6、目前北疆玛纳斯、呼图壁进入吐絮普遍期，发育期较常年早 7~8 天。北疆其余大部处于吐絮始期。

7、8 月中旬湖北零星籽棉上市，部分小厂随即入市开秤收购，开秤价达 3.7 元/斤左右，同比上年上涨约 1 元/斤。

8、热带风暴 Mindy 于当地时间周四在美国佛罗里达州登陆，最大持续风速约 65 公里/时，随后预计给佛罗里达狭长地带及南卡罗莱纳州带来降雨，甚至引发洪涝及河水决堤等灾害。

9、棉纱现货持续走淡，织造厂开机一直处低位，订单无明显上升。贸易商棉纱库存高位，出货滞缓。纱厂订单也接近尾声，新单量不大，中小厂库存持续上升。价格持稳，精梳及中低支仍有降价。

10、按照江苏双控政策要求，南通如东等地部分织造企业将于 10 日到月底停车 20 天，9 月底之后实行开三天停一天，产能恢复到 75%。涉及喷气和剑杆织机 3 万台和 2 万台。

金属市场情况

1、Mysteel：旺季来临，螺纹表需大幅增加，库存去库加速，据 Mysteel 库存数据，截至 9 月 9 日，本周螺纹社会库存 750.52 万吨，环比下降 25.7 万吨。热卷社会库存 277.84 万吨，环比下降 7.35 万吨，冷轧社会库存 117.17 万吨，

环比增加 0.48 万吨。螺纹钢厂库 321.25 万吨，环比下降 19.19 万吨。热卷钢厂库存 85.4 万吨，环比下降 6.62 万吨。冷轧钢厂库存 30.64 万吨，环比下降 1.05 万吨。螺纹总库存 1071.77 万吨，环比下降 44.89 万吨。产量方面，螺纹周产量 327.23 万吨，环比下降 7.36 万吨。热卷周产量 318.83 万吨，环比下降 0.42 万吨。螺纹表需 372.12 万吨，环比增加 32.33 万吨，热卷表需 332.8 万吨，环比增加 3.87 万吨。

2、印尼现三年内预增镍铁产能约 128 万镍吨，据 Mysteel，印尼中国商会总会副主席杜淮表示，印尼现有镍铁产能约 92 万镍吨（中国 2020 年镍铁产量 54 万镍吨），三年内预增产能约 128 万镍吨，三年内预计总产能约 219 万镍吨。预计年总消耗镍矿约 2.2 亿湿吨，产生尾矿约 1.2 亿吨。预计建成 RKEF 生产线 220 条，其中部分产能将转化为高冰镍，预计湿法冶炼 MHP30 万镍吨。

3、内蒙古棋盘井除部分国有煤矿外，地方所有煤矿于 9 号至 11 号落实停产，据汾渭信息，内蒙古自治区能源局、环保局、煤炭局等在内蒙古棋盘井镇检查开现场会，棋盘井除部分国有煤矿外，地方所有煤矿于 9 号至 11 号落实停产，且洗煤厂暂停发运，汾渭目前了解，多数煤矿今天已落实停产，考虑到当地焦企原料煤库存仍在低位，短期内供应再度收紧。另据部分相关人士反映，棋盘井当地露天矿产量近期有望增加。

4、工人死亡事件后，OZ Minerals 铜金矿恢复运营，据 SMM，OZ Minerals 周二表示，其位于南澳大利亚州的 Prominent Hill 铜金矿在周末因一名地下工人死亡而停止运营后正在逐步恢复。该矿商预测该矿在 2021 财年将生产多达 70,000 吨铜和 135,000 盎司黄金。

5、印度对华铝压延产品作出反倾销终裁，据中国贸易救济信息网，2021 年 9 月 7 日，印度商工部发布公告称，对原产于或进口自中国的铝压延产品（Certain Flat Rolled Products of Aluminium）作出反倾销肯定性终裁，建议对中国的涉案产品征收 0 美元/公吨~449 美元/公吨的反倾销税。

6、9 月 10 日照港铁矿石现货报价平稳，9 月 10 日铁矿石日照港口现货早盘报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 970 稳，纽曼粉 62.5%报 990 稳，金布巴粉 60.5%

报 894 稳, 罗伊山粉 61%报 900 稳, 卡粉 65%报 1270 稳, 超特粉 56.5%报 640 稳 (元/湿吨)。基差方面: 与 9 日收盘价对比, 日照港澳澳大利亚 PB 粉矿 (车板价, 61.5%) (换算干湿后) 现货升水 324.3。

9 月 10 日山西吕梁焦煤报价平稳, 9 月 10 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 9 日午后收盘价对比, 焦煤现货升水 400.5。

9 月 10 日国内建材现货报价涨 20 元/吨, 9 月 10 日国内建筑钢材现货报价涨 20 元/吨, 现 HRB400,20mm, 上海中天报价 5510 涨 20, 北京河钢报价 5280 涨 20, 广州韶钢报 5760 涨 20。基差方面: 与 9 日午后收盘价对比, 上海现货贴水 1.6, 北京现货贴水 238.7, 广州现货升水 78。(单位: 元/吨)

7、LME 有色金属现货升贴水, 9 月 10 日 LME0-3 铜贴水 18.25 美元/吨, LME0-3 铝贴水 10.75 美元/吨, LME0-3 铅升水 37.5 美元/吨, LME0-3 锌贴水 14.5 美元/吨, LME0-3 锡升水 791.67 美元/吨, LME0-3 镍升水 18 美元/吨。

8、废铜原料紧张, 粗铜加工费持续走低, 据 Mysteel, 截至 9 月 10 日, 本周国产粗铜加工费扣减 900-1000 元, 均 950 元, 较上周下降 150 元; 废铜原料供应紧张, 导致粗铜缺货, 加工费扣减持续走低, 已然接近加工成本线。

化工市场情况

1、9 月 9 日, 美国商业原油库存降幅不及预期, 伊朗核问题谈判有望重启, 加之中国首次投放国家储备原油也对市场心态构成一定影响, 国际油价下跌。

NYMEX 原油期货 10 合约 68.14 跌 1.16 美元/桶或 1.67%; ICE 布油期货 11 合约 71.45 跌 1.15 美元/桶或 1.58%。中国 INE 原油期货主力合约 2111 涨 5.3 至 451.3 元/桶, 夜盘跌 7.8 至 443.5 元/桶。

2、昨日国内 PVC 市场走势继续上扬, 期货继续拉涨。目前整体开工偏低, 供应紧张, 外盘需求良好, 印度市场价格继续上涨, 国内下游开工较前期有所提升, 制品开始陆续调价, 但是高价压力下, 继续维持刚需采购。

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。

4