

晚间资讯速递

金石期货研究所，2021 年 9 月 13 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 5.00%、燃油 2201 涨 4.72% 和沪铝 2111 涨 4.49%；**跌幅前三**：焦炭 2201 跌 7.34%、焦煤 2201 跌 6.34%和玻璃 2201 跌 4.97%。

农产品市场情况

1、中央气象台继续发布暴雨黄色预警：江浙沪局地有特大暴雨，中央气象台 9 月 13 日 06 时继续发布暴雨黄色预警：预计，9 月 13 日 08 时至 14 日 08 时，江苏东南部、上海、安徽东南部、浙江中北部、四川盆地西部和南部、贵州西部等地的部分地区有大到暴雨，其中，江苏东南部、上海、浙江东北部的部分地区有大暴雨，局地特大暴雨（250～280 毫米）。上述部分地区伴有短时强降水（最大小时降雨量 20～50 毫米，局地可超过 60 毫米），局地有雷暴大风等强对流天气。

2、农业农村部：国内棉花平衡表预估维持预测，国际棉价波动区间上限调增至每磅 105 美分，农业农村部发布 2021 年 9 月棉花供需形势分析，2020/21 棉花市场年度结束，国内 3128B 级棉花均价为每吨 15387 元，Cotlook A 指数均价为每磅 86.81 美分，均处于预测区间。至 8 月末，新疆、黄河流域和长江流域棉区大部处于开花至裂铃吐絮期，全国棉区综合气候适宜指数处于正常区间，2021/22 年度棉花播种面积、产量、进口量和消费量维持上月预测不变。国际方面，全球棉花需求整体呈复苏和增长趋势，全球流动性仍保持宽松，Cotlook A 指数在 2021/22 年度将保持高位宽幅震荡，国际棉价波动区间上限调增至每磅 105 美分。

3、2021/22 年度中国玉米饲用消费量 1.87 亿吨，比上月预测数下调 300 万

吨, 中国农业农村部公布农产品供需形势分析报告: 2020/21 年度, 中国玉米饲用消费量和工业消费量分别为 1.8 亿吨和 8000 万吨, 比上月估计数均下调 200 万吨, 主要是因为本年度玉米价格持续高位运行, 小麦、超期储存稻谷等替代品价差优势凸显, 饲料企业减少玉米原料用量; 同时深加工企业利润下滑, 导致开工率下降, 抑制玉米工业消费。玉米进口量 2600 万吨, 比上月估计数调增 400 万吨, 主要是自美国进口大幅增加。本月预测, 2021/22 年度, 中国玉米饲用消费量 1.87 亿吨, 比上月预测数下调 300 万吨, 主要是考虑到生猪价格持续低迷, 后续产能扩张趋缓, 对饲料消费拉动减弱。7 月下旬以来, 全国大部分产区土壤墒情适宜, 玉米长势良好, 特别是东北地区玉米长势明显好于上年和常年, 增产趋势逐步明朗。

4、农业农村部: 2021/22 年度中国大豆生产、消费、贸易和价格维持上月预测不变, 本月, 2021/22 年度中国大豆生产、消费、贸易和价格维持上月预测不变。

国内方面, 9 月初东北地区大部以晴好天气为主, 气温正常偏高、降水偏少, 利于大豆结荚鼓粒。南方新季大豆陆续上市, 受东北地区大豆播种面积减少、产量下降影响, 预计国产大豆价格仍以高位震荡为主。国际方面, 北美地区即将进入大豆收获期, 全球大豆供应量增加, 南美地区大豆将陆续播种, 预计巴西新季大豆播种面积增加, 国际大豆价格面临下跌压力。

5、2020/21 年度中国食用植物油消费量 3554 万吨, 较上月估计值上调 5 万吨, 中国农业农村部公布农产品供需形势分析报告: 本月估计, 2020/21 年度中国食用植物油产量 2851 万吨, 维持上月估计值不变。食用植物油消费量 3554 万吨, 较上月估计值上调 5 万吨, 主要是由于二季度末农村外出务工人员人数高于此前预期。7 月下旬以来河南强降水造成郑州、新乡等局部产区花生渍害较严重, 但并非河南花生主产区, 初步预计对全国总体产量影响有限, 暂不对 2021/22 年度中国食用植物油产量进行调整。全球食用植物油库存消费比处于低位, 市场供给延续偏紧格局, 豆油、棕榈油、菜籽油仍以高位震荡为主。综合国内外市场供需基本面, 本月适当上调豆油、菜籽油、棕榈油价格均价区间。

- 6、**本网最新资源表：上年度产量和进口平稳；上调纺棉消费 10 万吨至 815，出口调减至 0，总需求上调 9 至 864；期末库存降至 566。本年度总产调增 7 至 571，总需求平稳，期末库存降至 507。**
- 7、**本网生产调查，新疆棉花长势虽向好，但月内持续高温和短时降雨影响单产恢复空间有限。本期将新疆皮棉亩产微上调至 146 公斤/亩，总产调增至 520.5 万吨，同比减 10.1%。全国总产增至 571 万吨，同比减 9.8%。**
- 8、**上周下游织造厂开机率持续低位，订单不足，需求量虽有小幅恢复，但距“金九银十”预计远不足。大单偏少，商家采购欲望不强。棉纱贸易商库存量较大，以出货为主，下单减少较多。**
- 9、**由于印度受疫情影响较严重，在全球纺织品出口份额下降，为重获主导地位，联邦内阁周三通过投入 10683 亿卢比到纺织部门的生产挂钩激励计划，将大力发展人造纤维、服装和技术纺织品的制造。**
- 10、**孟加拉 8 月成衣出口额小幅下降，共 27.53 亿美元，同比涨 11.56%，环比降 4.64%。本财年总出口额 56.41 亿美元，同比降 1.27%。其中机织服装降 8.33%，针织服装涨 4.63%。**

金属市场情况

- 1、**Mysteel：17 家重点房企 8 月销售同比下滑，截至 9 月 10 日，多家上市房企发布 2021 年前 8 月销售业绩。Mysteel 统计了 20 家重点房企前 8 月及 8 月单月的销售情况，据统计，20 家重点房企前 8 月总累计销售额共达 44238.8 亿元，8 月单月销售额达 4640.38 亿元。**
- 2、**中国煤炭运销协会：炼焦煤价格不能无序上涨，据中国煤炭云销协会消息，近期，资源地的供应扰动引发“蝴蝶效应”，国内大宗商品输入性通胀和产业升级转型带来的供需不均衡同时出现，推动资本市场和现货市场煤炭价格大幅快速上涨，炼焦煤现货价格更是高出煤炭中长期合同价格超过 100%，对于这种狂飙**

突进的价格乱象，煤炭上下游企业应保持足够的警惕。

3、秘鲁 7 月铜产量同比下降 4.3%，据秘鲁能源和矿产部数据，秘鲁 7 月份的铜产量为 190,296 吨，同比下降 4.3%，2021 年 1-7 月铜产量 1,273,237 吨，同比增长 10.9%。2021 年 1-7 月，Antamina 铜矿生产了 262,664 吨铜，同比增长 29.5%。由 Grupo México 控股的 SPCC 1-7 月产量为 234,688 吨，同比下降 5.5%。Cerro Verde 前七个月产量为 231,466 吨，增长 7.9%。五矿旗下 Las Bambas 报告的七个月产量为 170,853 吨，比 2020 年同期增长 6.0%。中铝旗下 Toromocho 铜矿 1-7 月产量为 119,002 吨，同比增长 23.4%。7 月，今年新投运营的大型铜矿项目 Mina Justa 首次报告其产量为 8,768 吨。

4、北美最大铝业会议：铝供应紧张局面短期内难以缓解，最长可能要五年时间，据财联社，在 9 月 10 日结束的北美最大铝业会议上，生产商、消费者、贸易商和航运公司一致认为，引发大宗商品市场震荡并推动铝价升至 13 年高点的全球供应链问题不太可能在短期内得到缓解。许多与会人士预计，2022 年多数时间供应问题将继续拖累该市场，一些人预测最长可能要五年时间才能解决问题。几位与会人士表示，劳动力短缺是他们最大的问题，不知道形势何时会缓和。

5、9 月 13 日日照港铁矿石现货报价平稳，9 月 13 日铁矿石日照港口现货早盘报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 955 稳，纽曼粉 62.5%报 970 稳，金布巴粉 60.5%报 890 稳，罗伊山粉 61%报 885 稳，卡粉 65%报 1265 稳，超特粉 56.5%报 628 稳（元/湿吨）。基差方面：与 10 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 305.5。

9 月 13 日山西吕梁焦煤报价平稳，9 月 13 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 3600 元/吨。基差方面：与 10 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 773.5。

9 月 13 日天津港准一级焦现货价格平稳，9 月 13 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 4110 元/吨。基差方面：与 10 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 652。

9 月 13 日国内各地热卷报价涨 20 元/吨，9 月 13 日国内各地热轧卷板现货报

价涨 20 元/吨, 现 Q235B, 4.75mm, 上海鞍钢/本钢报价 5890 涨 20, 北京包钢 5920 涨 20, 广州柳钢报 5770 涨 20。基差方面: 与 10 日午后收盘价对比, 上海现货升水 32, 北京现货升水 62, 广州现货贴水 88。(单位: 元/吨)

9 月 13 日国内建材现货报价涨 20-50 元/吨, 9 月 13 日国内建筑钢材现货报价涨 20-50 元/吨, 现 HRB400,20mm, 上海中天报价 5580 涨 50, 北京河钢报价 5350 涨 20, 广州韶钢报 5810 涨 20。基差方面: 与 10 日午后收盘价对比, 上海现货升水 112.6, 北京现货贴水 124.5, 广州现货升水 170。(单位: 元/吨)

6、LME 有色金属现货升贴水, 9 月 13 日 LME0-3 铜贴水 10 美元/吨, LME0-3 铝贴水 8.2 美元/吨, LME0-3 铅升水 20.5 美元/吨, LME0-3 锌贴水 10.1 美元/吨, LME0-3 锡升水 785 美元/吨, LME0-3 镍升水 34.5 美元/。

化工市场情况

1、甲醇开工率、库存皆环比走降, 本周甲醇整体开工环比有所下降, 9 月新增检修装置增多, 尤其是新疆、宁夏等内地主产区, 受双控影响较大, 且市场担忧未来供应端或将更多的受到政策影响。内地库存方面环比下降, 受能耗双控政策影响, 今年甲醇企业严格控制开工负荷, 往年超负荷生产情况不再, 上游生产企业库存维持低位区间, 未见累库。

2、上周, PVC 现货市场价格上涨为主。华东地区五型料主流价格周度上涨幅度在 450 元/吨左右。因美国飓风导致部分装置仍未恢复, 以及国内受电石限电影响 PVC 上游装置开工下降, PVC 供应偏紧。下游制品陆续调价, 但仍抵触高价。短期 PVC 现货市场价格高位整理。

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。