

资讯速递

金石期货研究所，2021年9月17日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：不锈钢 2110 涨 6.57%、胶合板 2110 涨 4.96%和粳稻 2111 涨 2.85%；**跌幅前三**：铁矿石 2201 跌 6.95%、苯乙烯 2110 跌 5.11%和甲醇 2201 跌 4.42%。

农产品市场情况

1、USDA Graham Soley：预计 2021/22 年度全球棉花消费大于产量，库存下滑，可能导致棉价继续上涨，在今日 2021 中国棉纺织论坛上美国农业部（USDA）经济学家 Graham Soley 表示：对全球 2021/22 年度棉花消费持乐观态度，而产量方面除中国外其他国家预计增产，综合来看预计消费大于产量，库存下滑，可能导致棉花价格继续上涨。美国方面认为 2021/22 年度美棉种植面积有所下滑，但单产较高产量依旧增加，美棉出口下降。目前来看仍有较大不确定性。关于中国棉制服装出口至美国是否受新疆棉禁令影响？今年 CPB 暂停了很多装运，但他们没有具体的数据，今年前 7 个月中国棉类产品出口至美国依旧较高，其中一个原因是没有使用新疆棉的产品依旧可以出口至美国，另外美国经济仍在逐步复苏中，但美国 CBP 仍在努力暂停中国新疆棉制纺织品服装的装运，预计会有一定影响。

2、山东菏泽巨野地区棉农加大采摘力度，目前籽棉质量差异较大。出售价也高低不同，卖给经纪人的较差籽棉 3.60 元/斤，较好 4.20-4.30，多数棉农仍有惜售心理。

3、**飓风尼古拉斯在得州登陆减弱至热带风暴后，于北京时间 15 日再度降级为热带低压，目前位于路易斯安那州，预计对中南棉区影响有限，但需持续关注对得州南部造成不利影响。**

4、**随着配额下发使用，以及棉花到港进入“青黄不接”传统淡季，国内进口棉库存量再度下降，目前可流通库存总量在 60-65 万吨。**

5、**民间出口商报告向中国出口销售 132000 吨大豆，美国农业部 (USDA) 公布数据，民间出口商报告向中国出口销售 132000 吨大豆，2021/2022 市场年度交货。美国大豆的市场年度始于 9 月 1 日。**

金属市场情况

1、**Mysteel：推进能耗“双控” 浙江钢厂限产趋严，浙江省进一步推进能耗“双控”和坚决遏制“两高”项目盲目发展，坚持新发展理念、推动高质量发展，对能耗“双控”和坚决遏制“两高”项目盲目发展工作进行再部署、再落实。据 Mysteel 调研，浙江地区 4 家短流程企业和 1 家长流程企业均接到限产的通知，本省能耗控制和用电控制进一步趋严，用电量相对还是比较紧张，其中用电钢企受影响比较大。**

2、**受能耗“双控”影响，近期江苏各钢厂都收到了减产的指标，都已经开始逐步落实减产，目前对产量的影响主要集中在 9 月 10 日-10 月 15 日，建筑钢材、板卷、优钢等各品种的产量都有不同程度影响，但主要还是集中在建筑钢材。**

3、**Mysteel：螺纹产量降至年内低点，表需受台风影响下降，据 Mysteel 库存数据，截至 9 月 16 日，本周螺纹社会库存 730.23 万吨，环比下降 20.29 万吨。热卷社会库存 276.57 万吨，环比下降 1.27 万吨，冷轧社会库存 118.13 万吨，环比增加 0.96 万吨。螺纹钢厂库 306.13 万吨，环比下降 15.12 万吨。热卷钢厂库存 82.83 万吨，环比下降 2.57 万吨。冷轧钢厂库存 29.09 万吨，环比下降 1.55 万吨。螺纹总库存 1036.36 万吨，环比下降 35.41 万吨。产量方面，螺纹周产量 307.15 万吨，环比下降 20.08 万吨。**

热卷周产量 310.91 万吨，环比下降 7.92 万吨。螺纹表需 342.56 万吨，环比下降 29.56 万吨，热卷表需 314.75 万吨，环比下降 18.05 万吨。

4、9月17日日照港铁矿石现货报跌 30 元/吨，9月17日铁矿石日照港口现货早盘报价跌 30 元/吨，现 PB 粉 61.5%报 795 跌 30，纽曼粉 62.5%报 815 跌 30，金布巴粉 60.5%报 725 跌 30，罗伊山粉 61%报 725 跌 30，卡粉 65%报 1100 跌 30，超特粉 56.5%报 490 跌 30 (元/湿吨)。基差方面：与 16 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 193.6。

9月17日山西吕梁焦煤报价平稳，9月17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 3650 元/吨。基差方面：与 16 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 966.5。

9月17日天津港准一级焦现货价格平稳，9月17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 4310 元/吨。基差方面：与 16 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升 1171。

9月17日国内各地热卷报价涨 20-50 元/吨，9月17日国内各地热轧卷板现货报价涨 20-50 元/吨，现 Q235B,4.75mm,上海鞍钢/本钢报价 5760 跌 10，北京包钢 5860 跌 10，广州柳钢报 5730 跌 10。基差方面：与 16 日午后收盘价对比，上海现货升 17，北京现货升水 117，广州现货贴水 13。

(单位：元/吨)

9月17日国内建材现货报价涨 30 元/吨，9月17日国内建筑钢材现货报价涨 30 元/吨，现 HRB400,20mm，上海中天报价 5670 稳，北京河钢报价 5390 稳，广州韶钢报 5890 稳。基差方面：与 16 日午后收盘价对比，上海现货升水 304.4，北京现货升水 15.7，广州现货升水 349。(单位：元/吨)

5、LME 有色金属现货升贴水，9月17日 LME0-3 铜贴水 18 美元/吨，LME0-3 铝贴水 22 美元/吨，LME0-3 铅贴水 5.75 美元/吨，LME0-3 锌贴水 12.5 美元/吨，LME0-3 锡升水 770 美元/吨，LME0-3 镍升水 15 美

元/吨。

化工市场情况

1、国内纯碱市场整体走势稳定，价格暂未调整，据隆众资讯，昨日，国内纯碱市场整体走势稳定，价格暂未调整。据了解，徐州丰成开工维持在 5-6 成，江苏昆山装置限产 10%左右，华昌、连云港装置开工基本稳定。出货方面，企业出货较为顺畅，个别企业以执行前期订单为主。下游需求表现变化不大，用户按需采购为主，市场成交气氛一般。短期来看，国内纯碱市场维持稳中偏强走势。

2、NYMEX 原油期货 10 合约持平于 72.61 美元/桶；ICE 布油期货 11 合约 75.67 涨 0.21 美元/桶或 0.28%。中国 INE 原油期货主力合约 2111 涨 15.1 至 478.4 元/桶，夜盘跌 4.1 至 474.3 元/桶。

3、减产不及预期，盘面回调，电石法生产企业检修结束，本周供应量小幅增长，东部地区政策影响上下游，实际供应缺口增加有限，市场短期震荡整理，预计市场价格看齐昨日低点。

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。