

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 9 月 22 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：焦煤 2201 涨 8.97%、锰硅 2201 涨 8.01% 和锰硅 2201 涨 7.17%；**跌幅前三**：生猪 2201 跌 5.16%、胶合板 2110 跌 4.95%和 20 号胶 2111 跌 3.61%。

农产品市场情况

1、本周印尼为期三年的棕榈油扩张禁令到期，据外媒报道，本周印尼暂停发放新油棕种植许可证的禁令到期，目前棕榈油行业在等待政府明确是否会延长这一禁令。2018 年 9 月份，印度尼西亚总统佐科·维多多签署了一项法令，停止发放新的种植园以及扩大现有种植园的许可证，为期三年时间。这一法令扩大了早些时候对原始森林以及泥炭地种植园的禁令。由于供应紧张，棕榈油价格在过去一年飙升了近 50%。政府目前尚未明确是否延长这一种植禁令。分析师指出，如果延长禁令，将会导致棕榈油价格攀升，因为老油棕树的重播速度缓慢。

2、陕西部分产区果园受冰雹袭击，部分乡镇果园受灾，据中果网，陕西宜川、洛川、富士产区昨日受冰雹袭击，部分乡镇果园受灾，晚富士商品率恐受影响，具体受灾情况统计中。山东产区红将军交易到了后期，货量及质量均下滑，客商按需采购，成交以质论价，交易顺畅。

3、中秋佳节新疆棉花收购市场进行中，18 日开始手摘棉收购价小幅下滑，从初开秤近 11 元/公斤降至 10 元左右。**近日北疆玛纳斯县、呼图壁县零星机采棉收购价 8-8.5 元。**

4、海关数据，8 月我国棉花进口量 9 万吨，环比和同比均减 5 万吨，减幅 35.7%。

2021 年累计进口 177 万吨，同比增 50%。2020/21 年度累计进口 274 万吨，

同比增 72.3%。

金属市场情况

1、厄瓜多尔预计 2025 年前将启动 4 个大型采矿项目，据外媒，厄瓜多尔自然资源部周五表示，预计在总统拉索 2025 年第一个任期结束前，该国四个主要矿业项目将投产。这位保守派领导人寻求在石油出口之前实现经济多元化。厄瓜多尔矿产储量丰富，但在开发大型矿山方面落后于安第斯山脉的邻国秘鲁和智利。该部门补充称，由澳大利亚 SolGoldPLC 控股的 Cascabel 矿区预计将于 2025 年开始生产铜，这一南美国家的首个大型铜矿 Mirador 项目于 2019 年年中投产。厄瓜多尔当局预计今年矿产资源出口将达到 16 亿美元，比 2020 年增长 74%。

2、澳大利亚矿业公司 Venture Minerals 宣布暂停 Riley 矿区生产，据外媒报道，由于铁矿石价格暴跌，澳大利亚矿业公司 Venture Minerals 宣布暂停位于塔斯马尼亚西北部的 Riley 矿区生产。该公司表示，由于航运市场持续动荡，特别是中国港口拥堵，该公司正在对 Riley 矿区进行全面评估，以应对不断下滑的市场状况。

3、几内亚事件领导人寻求矿业公司支持，据外媒，领导几内亚事件的军队负责人请求矿业公司支持国家经济的发展，尽管他向业界保证，在 9 月 5 日的政治动荡之后，将允许生产不受阻碍的进行。西非国家几内亚是世界第二大铝土矿生产国和最大出口国，几内亚是中国最大的铝土矿供应国，但几内亚人民却过着贫困的生活。尽管大部分铝土矿被运往国外，但几乎没有努力在当地进行改造。

4、据悉本次江苏省大规模限产主要是响应号召降低能耗，钢厂月底前集中减少外部供电量的用量，根据之前耗能情况减少比例在 30%-90%，但钢厂自发电量还能正常使用，因此各钢厂能根据自己的情况测算设备能耗来调剂生产节奏，并不是“全停”。目前市场关心的 SG、NG、YG、ZT 几个主导钢厂大部分高炉还在生产，但整体不饱和生产，后期也可能会增加高炉检修。现阶段几个钢厂轧机停产较多，部分甚至接近全停，以达到快速降低能

耗的目标，据了解后期也会根据市场需求调剂恢复部分轧机生产，以此来保供稳价，具体以钢厂实际生产为准。

5、GlobalData：到 2025 年全球铝土矿产量将达到 4.067 亿吨，根据 GlobalData 的最新报告，铝生产的主要来源铝土矿的产量在 2020 年增长了 1.2%，达到 3.71 亿吨。该公司表示，这一增长主要得益于世界第二大生产国和主要出口国几内亚的产量增加，估计增长了 25.1%。GlobalData 预计，到 2025 年，全球铝土矿产量将攀升至 4.067 亿吨，2021-2025 年的复合年增长率为 2.2%。该报告进一步表明，几内亚、澳大利亚和印度尼西亚是世界上主要的铝土矿供应商，2020 年的这些国家的综合出口量为 1.415 亿吨，而 2019 年为 1.189 亿吨。该数据分析公司还证实，在进口方面，中国占据了顶峰位置，并在 2020 年以 1.016 亿吨保持世界最大进口国的地位，比上年增长 0.9%。

6、GlobalData：全球镍产量 2021 年预计将增长 6.8%，达到 2427.4 万吨，根据 GlobalData 的最新报告，全球镍产量 2021 年预计将增长 6.8%，达到 2427.4 万吨。由于新冠疫情引起的封锁和限制，全球镍产量 2020 年下降 4.2%至 2272 万吨。该报告指出，巴西、印度尼西亚和菲律宾将是今年镍产量增长的主要贡献者，三个国家产量今年将分别增长 24%、16.3%和 5.1%。相比之下，南非和俄罗斯产量预计将分别下降 15.8%和 13.8%。报告预计，镍产量将以 3%的复合增长率继续增长，到 2025 年产量将达到 2730.6 万吨，印尼、俄罗斯、加拿大和菲律宾将是增长的主要贡献者，这些国家的总产量预计将从 2021 年的 1607 万吨增加到 2025 年吨 1818.4 万吨。

7、有关部门调低旺季电厂存煤标准，据发改委官网，为贯彻落实党中央、国务院决策部署，合理调节使用煤炭资源，做好煤炭保供稳价工作，保障煤炭、煤电安全稳定供应，有关部门要求完善燃煤电厂安全存煤制度，降低旺季电厂存煤标准，守牢 7 天存煤安全底线。电煤消费旺季原则上电厂存煤可用天数应保持在 7—12 天，用煤高峰期存煤上限不高于 12 天。

8、国家发展改革委 国家能源局联合开展能源保供稳价工作督导，据发改委官网公告，近期，国家发展改革委、能源局联合派出督导组，赴相关重点省份和企业、港口开展能源保供稳价工作督导。督导工作以现场督导为主，重点督导有关省区、企业煤炭增产增供政策落实情况，核增和释放先进产能情况，有关项目建设投产手续办理情况，发电供热用煤中长期合同全覆盖落实情况，中长期合同履行情况，煤炭生产、运输、交易、销售环节价格政策执行情况，燃煤发电“基准价+上下浮动”市场化价格机制落实情况。

9、9月22日日照港铁矿石现货报跌15元/吨，基差大幅收缩，9月22日铁矿石日照港口现货早盘报价跌15元/吨，现PB粉61.5%报692跌15，纽曼粉62.5%报712跌15，金布巴粉60.5%报630跌15，罗伊山粉61%报622跌15，卡粉65%报985跌15，超特粉56.5%报435跌15（元/湿吨）。基差方面：与17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123.2。

9月22日山西吕梁焦煤报价平稳，9月22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17日午后收盘价对比，焦煤现货升水957。

9月22日天津港准一级焦现货价格平稳，9月22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17日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升1142。

9月22日国内各地热卷报价涨20元/吨，9月22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5800涨20，北京包钢5860涨20，广州柳钢报5740涨20。基差方面：与17日午后收盘价对比，上海现货升水123，北京现货升水183，广州现货升水63。

（单位：元/吨）

9月22日国内建材现货报价涨50元/吨，9月22日国内建筑钢材现货报价涨50元/吨，现HRB400，20mm，上海中天报价5870涨50，北京河钢报价5450涨50，广州韶钢报6010涨50。基差方面：与17日午后收盘

价对比，上海现货升水 573.5，北京现货升水 140.6，广州现货升水 532。

(单位：元/吨)

化工市场情况

1、NYMEX 原油期货 10 合约 70.56 涨 0.27 美元/桶或 0.38%；ICE 布油期货 11 合约 74.36 涨 0.44 美元/桶或 0.60%。中国 INE 原油期货因中秋节假期而休市。

2、中秋小长假，电石市场负荷持续下降，价格涨声不断。内蒙地区持续限电严重，维持低负荷运行，宁夏、陕西地区能耗双控逐渐落地，企业开工负荷降低，或者多企业直接关停。原料供应承压，兰炭开工低位，虽价格不断上涨，但供应不足局面已定，采购积极，PVC 开工压力再次加强。

3、PVC 假期市场受节日影响维持清淡，少数商家价格僵持维稳，成交重心坚挺，节日期间电石价格不断上调，价格成本抬升，短期看市场难以走低。

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。