

资讯速递

金石期货研究所，2021年9月23日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：硅铁 2201 涨 11.01%、锰硅 2201 涨 11.01% 和动力煤 2201 涨 11.01%；**跌幅前三**：粳稻 2111 跌 1.91%、生猪 2201 跌 1.88%和黄金 2112 跌 0.81%。

农产品市场情况

1、9月中旬新疆大部棉花进入吐絮盛期，气象条件有利。预计下旬平均气温北疆东疆偏低，南疆略偏低；降水量新疆均偏少，气象条件对新疆大部棉花吐絮采摘基本有利。

2、9月上半月，市场传统“金九银十”需求端无明显反弹，下游织造厂订单不足，需求较差。个别大厂降价甩货，但成交不及预期。市场风险加大，多数棉纱贸易商减少订纱量，降价销售。

3、新棉收购：山东降雨天气影响棉花采摘，据中国棉花网，9月18日山东菏泽地区出现中雨天气，降雨持续到19日下午。当地某棉农表示，近期的降雨天导致棉花质量有所下降，部分棉桃脱落、变质。随着天气转好，当地棉农开始采收新棉，而近日的降雨天气又将延缓棉花采收进度。据某轧花企业表示，目前郑棉下行，企业利润较低，暂无收购打算。据了解该企业收购预期4.3元/斤左右。截至目前，菏泽地区棉籽价格在1.7元/斤左右。山东聊城高唐地区本年度9月上旬开秤收购，9月18日山东各地多为阴雨天气，新棉收购或受到一定影响。随着时间的推移，籽棉质量有所提高，轧花厂加大收购力度，籽棉收购价格不同程度上涨，近期主流价为4.60-4.80元/斤（衣分40-42%，水分15-20%），本周（9月20-24）下半周始个别轧花厂开始加工，三级皮棉出厂意向价为18500元/吨，基本处有价无市状态，

棉籽水分较大，较高出厂价在 1.80-1.85 元/斤不等，多被中间商运至当地或夏津地区油棉厂加工。因当地皮棉整体库存不大，市场目前多处购销较量中。

4、德国将于 2023 年停止在生物燃料中使用棕榈油，德国环境部周三表示，从 2023 年起，德国将停止使用棕榈油作为生产生物燃料的原料。该部门表示，德国内阁已经决定，将对用于生物燃料生产的废料的最低使用量给予配额。

5、新疆天气：预计 9 月下旬气象条件对全疆大部农区的棉花吐絮采摘有利，据新疆兴农网，9 月中旬气温全疆大部偏高；降水巴州北部大部、阿克苏地区部分偏多，全疆其余大部偏少；日照除阿勒泰地区外的北疆大部、克州、喀什地区大部偏多，全疆其余地区偏少。旬内，全疆大部棉区棉花进入吐絮盛期。本旬气象条件对全疆大部棉花吐絮采收有利。据自治区气象台预报：预计 9 月下旬，平均气温北疆东疆偏低，南疆略偏低；降水量全疆均偏少。预计下旬气象条件对全疆大部农区的棉花吐絮采摘基本有利，农区应抓住晴好天气抢收抢摘棉花。

金属市场情况

1、海关总署：1-8 月再生钢铁原料进口 46.5 万吨，8 月进口量环比下降 52.3%，据中国海关总署数据统计：2021 年 1-8 月再生钢铁原料累计进口 46.5 万吨，8 月份共进口 4.45 万吨，环比下降 52.3%，其中从日本进口 3.18 万吨，占 8 月份总进口量的 71.5%，月环比降 54.8%，从韩国进口 0.60 万吨，占 8 月份总进口量的 13.5%，月环比降 59.6%。

2、Mysteel：能耗“双控”下云南省钢厂日均减产量预计为 45600 吨，据 Mysteel 消息，受能耗“双控”影响，近期云南各钢厂均收到了减产的指标，在上一轮“双减”的基础上，云南本地钢厂进一步压缩产量，目前对产量的影响主要集中在 9 月 21 日-9 月 30 日，建筑钢材、板卷、型钢等各品种的产量均受到不同程度影响，但主要还是集中在建筑钢材。

3、ICSG：2021 年上半年全球铜产量同比增长 4.9%，据国际铜研究组织

发布的月报显示，2021 年上半年，全球矿产铜产量同比增长 4.9%，其中铜精矿产量增长约 6.4%，SX-EW 产量下降约 1.5%。全球精炼铜产量增长了约 3.2%，其中矿冶炼产铜增长 3.5%，废料冶炼产铜增长了 1.7%。全球精炼铜消费量增长了 3.8%。2021 年 6 月，全球精炼铜市场出现 9 万吨的供应缺口，而 5 月份是过剩 4000 吨。1-6 月，全球精炼铜市场供应短缺 2000 吨，而去年同期为过剩 6.7 万吨。

4、江苏能耗双控加码，螺纹产能利用率降至 21.37%，建筑钢材日产不足 5 万吨，江苏省“能耗”双控继续加码，24 家主导钢厂螺纹钢产能利用率降至 21.37%，盘螺产能利用率降至 20.05%，目前江苏省建筑钢材产量降至日均不足 5 万吨。从钢厂反馈的情况来看这一轮集中限产暂定持续到月底，10 月份复产情况等通知。

5、天津地区启动限电，或影响铜加工企业生产，据 Mysteel，据市场消息因近期华北地区发电机组检修，电煤紧张等，京津唐电网存在电力缺口，按照天津市工信局要求，天津地区启动有序用电。请用户在 9 月 23 日 9:00 至 13:00、14:00 至 22:00 停止生产用电。上述时间段可能随时会发生电力不足引发的突然停电，请广大生产企业提前做好准备，安排错峰生产。据了解铜下游加工企业于昨日已接到限电通知，不过具体限电明细并未出台，企业处于正常生产，不过后续有可能出现限产或者停产现象。

6、LME 有色金属现货升贴水，9 月 23 日 LME0-3 铜升水 15.75 美元/吨，LME0-3 铝贴水 13.25 美元/吨，LME0-3 铅升水 11.25 美元/吨，LME0-3 锌贴水 16.5 美元/吨，LME0-3 锡升水 1334 美元/吨，LME0-3 镍升水 14 美元/吨。

7、9 月 23 日日照港铁矿石现货报价平稳，9 月 23 日铁矿石日照港口现货早盘报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 725 稳，纽曼粉 62.5%报 745 稳，金布巴粉 60.5%报 660 稳，罗伊山粉 61%报 655 稳，卡粉 65%报 1010 稳，超特粉 56.5%报 470 稳（元/湿吨）。基差方面：与 22 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 119.5。

9月23日山西吕梁焦煤报价平稳,9月23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22日午后收盘价对比,焦煤现货升水722。

化工市场情况

1、部分船货延期,苯乙烯主港库存微增0.24万吨,截止9月22日,苯乙烯江苏社会库存目前总库存量在9.7万吨,环比增0.24万吨。苯乙烯江苏社会库存到船、管输及车卸总量4.6万吨,提货4.36万吨。到货略高于提货,库存略增。传统旺季提货有保持,而台风影响短时航运,且有中秋假期,整体市场部分船货延期,尤其是进口货。当前船期看月末到货会增量有限,若提货继续保持,则预期港口库存有小幅去库空间。

2、NYMEX原油期货换月11合约72.23涨1.74美元/桶或2.47%;ICE布油期货11合约76.19涨1.83美元/桶或2.46%。中国INE原油期货主力合约2111跌1.0至471.6元/桶,夜盘涨5.1至476.7元/桶。

3、昨日PVC东部生产企业受电石外采不足影响降负荷,个别企业受电力等限制降低负荷,PVC供应量预期减少;市场报价早盘维持坚挺,期货盘震荡上涨,带动点价盘及现货看涨,午后多封盘;下游制品企业采购维持刚需,但江苏及广东电力限制影响需求不足,市场成交僵持。

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。