

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 9 月 29 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 4.94%、红枣 2201 涨 4.24% 和硅铁 2201 涨 4.02%；**跌幅前三**：低硫燃油 2112 跌 3.70%、原油 2111 跌 2.53%和 PTA2101 跌 2.52%。

农产品市场情况

1、巴西新棉产量偏低，明年产量预计增长 20%，据中国棉花网 9 月 28 日，巴西 2020/21 年度棉花收割工作已经结束，产量低于此前预期。巴西棉花种植者协会(Abrapa)表示，种植面积缩减以及干燥的天气条件使得总产量仅达到 232 万吨。Abrapa 在对巴西 2021/22 年度巴西棉花产量的首次预测中称，新年度棉花种植面积将扩大 12.6%至 153 万公顷，产量将增长 20.3%至 279 万吨。

2、28 日新疆收购价再度上涨。其中北疆机采棉 9.3-9.5 元/公斤，个别最高达 9.6-9.7，南疆手摘棉同步上涨，巴楚县最高达 10.8，离 11 元大关再近一步。

3、目前新疆自治区发展改革委、市场监督管理局等部门已采取严控加工产能增长、加快企业信用标准体系建设和加强质量监管等措施，保障棉花市场平稳运行。下一步，自治区将加大市场监管力度，严厉打击哄抬棉价、抢收、投机炒作等行为，全面整治收购、加工、销售和承储等环节不严格执行标准及技术规范，落实棉花质量监管，推动自治区棉花产业持续健康发展。

4、近日河南南阳天气晴好，对棉花生长十分有利。前期因降雨较多，烂桃多，伏桃坐桃率不高，减产已成定局，且因连续降雨影响，棉花品质也有所下降。

5、近日进口棉出货速度明显缓慢。但随着前期陆续批量出库，加之近期新到港棉花“青黄不接”，港口进口棉库存明显下降。

金属市场情况

1、唐山部分钢企分时段限电限产 河钢股份：对公司影响并不大，据财联社记者从钢企及钢贸商处了解到，近日唐山地区部分钢厂开始分时段限电，限电措施将持续到 30 号，限电时间从上午 9 点到中午 1 点，下午 5 点到 10 点，下游中厚板材公司人士表示目前未有限电措施。除限电外，钢贸商表示唐山地区也有限产措施，目前炼钢厂产能约限制 50%，轧钢企业多数停产，解除时间待定。对于限电限产，河钢股份内部人士表示，预计对公司影响不大。

2、限电影响或会延续至四季度，电解铜市场供应紧张局面或更加严峻，据 Mysteel，继江苏、广东、云南等地区限电停产后，山东、安徽、江苏、江西等区能耗管控从 9 月开始限电，主因地区因煤炭供应不足，电力紧张，启动限电措施。多地限电政策，影响不仅仅冶炼企业，同时影响铜下游消费端，据 Mysteel 调查，江苏、安徽、山东、江西等地已经落实限电，加上前期广东、广西、河南、云南限电影响，截止到 9 月末，冶炼企业受限电影响预计在 3.65 万吨，而 9 月电解铜进口量预计依然持续下降。另从现货电解铜库存数据来看，国庆节前最后一周，社库已低至 8.62 万吨，创下近五年历史低位。限电影响或会延续至四季度，部分省市虽表示 9 月底将结束限电，但随着冬季的来临，取暖用电量将会加大，电力供应不足将持续，一旦限电延续至四季度，电解铜市场供应紧张局面或更加严峻，如下游消费受限电影响不在扩大，节后现货市场将大概率出现库存告急，有可能出现现货难求的现象。

3、福建各大钢厂减产计划出炉，日均生产量比例不到 20%，福建各大钢厂减产计划出炉，其中 9 月 28-30 日罗源闽光、罗源小蕉、三宝、金盛全停；三山、吴航停 8 小时；宏丰、东钢、福华停 12 个小时；大东海 28 号全停，

后两天只剩下一条产线一共生产 16 个小时;泉州闽光则还剩下少量的坯料,轧完停产,基本相当于全停的状态;三钢总部则由于本月已经减产了 30% 以上,暂未有继续减量的要求。计算下来,福建省正常状态下,日均建筑钢材的产量在 5.75 万吨左右,这三天的日均生产量只剩下 20%不到。

4、9 月 29 日日照港铁矿石现货报价平稳,9 月 29 日铁矿石日照港口现货早盘报价平稳,现 PB 粉 61.5%报 825 稳,纽曼粉 62.5%报 850 稳,金布巴粉 60.5%报 703 稳,罗伊山粉 61%报 742 稳,卡粉 65%报 1050 稳,超特粉 56.5%报 508 稳(元/湿吨)。基差方面:与 28 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 324.3。

9 月 28 日天津港准一级焦现货价格平稳,9 月 28 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 27 日午后收盘价对比,扣除水分后,焦炭现货升水 950。

9 月 28 日山西吕梁焦煤报价平稳,9 月 28 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 27 日午后收盘价对比,焦煤现货升水 658。

5、LME 有色金属现货升贴水,9 月 29 日 LME0-3 铜升水 12.1 美元/吨, LME0-3 铝贴水 18.5 美元/吨, LME0-3 铅升水 22.75 美元/吨, LME0-3 锌贴水 11.5 美元/吨, LME0-3 锡升水 1275 美元/吨, LME0-3 镍升水 10.5 美元/吨。

6、Anglo American 恢复在厄瓜多尔的 Pegasus 金铜矿项目,据 Mysteel, Anglo American 本周恢复其在厄瓜多尔 Pegasus 金铜矿项目。Anglo American 和 Luminex Resources 于 2018 年签署了盈利协议。根据该协议,Anglo American 将获得一家合资公司越来越多的所有权,这家合资公司间接持有厄瓜多尔三处铜矿和金矿开采权包括 Pegasus A 矿、Pegasus B 矿和 Luz 矿。目前,Anglo American 正在 Pegasus 金铜矿项目当地的社区重新接洽,以确保在 2022 年下半年获得钻探多个高质量铜、金和钼的

社会许可。

化工市场情况

1、国家电网紧急电视电话会议：全力守住民生用电底线，严控高耗能高污染行业用电，国家电网公司召开保障供电紧急电视电话会议，要求坚决守住大电网安全生命线。密切跟踪电煤、燃气供应和来水来风情况，做好负荷预测，科学安排电网运行方式。做好新机组启动调试、临检机组恢复并网服务工作，及时掌握各类电源发电能力，保障各类电源“能并尽并、能用尽用”。积极配合政府完善有序用电方案并推动落实，引导用户合理错峰避峰，严控高耗能高污染行业用电。强化应急值班和信息报送，全面提升应急处突能力。

2、据隆众资讯，市场警示若因无法提高债务上限而导致美国违约，将产生灾难性后果，美国股市暴跌，国际油价盘中冲破 80 美元后回落收跌。NYMEX 原油期货 11 合约 75.29 跌 0.16 美元/桶或 0.21%；ICE 布油期货 11 合约 79.09 跌 0.44 美元/桶或 0.55%。中国 INE 原油期货主力合约 2111 涨 9.7 至 501.9 元/桶，夜盘跌 3.9 至 498 元/桶。

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。