

资讯速递

金石期货研究所，2021年9月30日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：焦煤 2201 涨 8.99%、硅铁 2201 涨 7.87% 和甲醇 2201 涨 7.38%；**跌幅前三**：粳稻 2111 跌 3.97%、白银 2112 跌 3.51%和不锈钢 2111 跌 2.42%。

农产品市场情况

1、新疆发改委：棉花丰产已成定局，加工企业需理性收购，据新疆发改委，今年新疆棉花种植面积同比略有下降，但得益于总体适宜的天气条件，棉花长势良好，单产水平较高，丰产已基本成定局。据统计部门预测，2021年新疆棉花种植面积 3718 万亩，较上年减少 34.9 万亩，预计总产 520.06 万吨，较上一年度增加 3.96 万吨。9 月中下旬，新棉采收工作零星开始，南疆仍以絮棉为主，收购价格大幅高开。特别是中秋节后，机采棉陆续开始上市，收购价格超过 10 元/公斤，期货价格也大幅上涨，远远超过纺织企业承受能力，市场风险明显增大。随着新棉大量上市和下游纺织用棉需求的变化、以及市场价格的波动，棉花收购价格高开低走的可能性较大，当前市场情绪浮躁，赌后市心态加剧，不利于棉花产业持续健康发展。

2、国际品牌在越南的服装和鞋加工受到疫情严重冲击，据锦桥网，越南第 4 轮疫情自今年 4 月底暴发以来，迄今仍在复杂演变，特别是以胡志明市为中心的南部重点经济区疫情仍很严重，给当地服装和鞋生产带来沉重打击。耐克、阿迪达斯、彪马、安德玛、DeckersOutdoor 等国际品牌在越南的服装和鞋加工受到重创，致其全球供应链出现断供风险。越南是阿迪达斯在全球最大供应商之一，该品牌在越南的产量占其全球产量的 28%。耐克在越南有 112 家加工厂，该品牌在越南的鞋产量占其全球产量的 51%。彪马、安德玛、DeckersOutdoor 等品

牌在越南的产量占其全球产量的 15%至 20%。疫情冲击下，耐克位于越南南部的 88 家加工厂已基本停产，供应链面临巨大困难。上述品牌位于越南中部和北部地区的加工厂虽维持生产，但由于社会隔离和人工紧缺，产能仅为轮疫情前的 50-70%。

3、农业农村部：把油料生产摆在突出位置 做大做强油菜产业，农业农村部召开全国秋冬种工作视频会议，会议强调，要把油料生产摆在突出位置，大力开发南方冬闲田，多措并举扩大冬油菜种植。加大对油菜种植的政策扶持力度，加强蓄水排灌基础设施建设等，满足油菜水稻换茬用水需要。推进良种良法良机相结合，加快选育宜机化和早熟品种，加大配套机械研发推广力度，发展生产托管等社会化服务，提升油菜生产效率效益。实施好油菜绿色高质高效行动，集中打造一批“百亩攻关田、千亩示范方、万亩创建片”，带动生产水平提高。推动全产业链开发，努力提升加工工艺，开发特色产品，打造特色品牌，做大做强油菜产业。

4、印度大豆和棉花等作物收割在即，但飓风造成破坏，行业官员表示，飓风古拉步带来的强降雨破坏了印度夏播作物，例如大豆、棉花、豆类和蔬菜等主产区的作物收获在即，这可能会造成减产并推高价格。产量减少可能迫使印度这个全球最大的食用油和豆类进口国增加这些商品的海外采购，也可能导致棉花出口减少。印度是头号棉花生产国。

5、从目前新疆收购到厂籽棉品质看，水分保持 8-12%，个别 13、14%，没有出现去年高达 15-20%情况。含杂因今年打包机较多，蛋卷棉不落地，大部 11%以内，最高不超过 13%。

6、近日河北多数棉企并未大幅提涨，仅在小涨后收紧收购步伐。企业收购较谨慎，收购价由开秤时 4.2-4.3 元/斤提高至 4.4-4.6 元/斤。加之棉农出现惜售，日收购量较小。

7、郑棉创七年新高，棉纱期货跟涨近 3%，现货走货稍好转，广州贸易商反馈，昨下游客户拿货，一方面国庆节后“双控”将逐步缓解，商家有备货需求；一方面担心在期货带动下纱价再次上涨。

8、近日有关部门增发一批棉花进口滑准税配额，后续还将采取增加储备棉投放等措施，中国棉花网专讯：据悉，近日有关部门增发一批棉花进口滑准税配额，组织相关企业抓紧从国内保税区进口自有棉花，及时投放市场，定向满足棉纺企业用棉需求。后续还将采取增加储备棉投放等措施，加大市场资源供应量，促进棉花市场平稳运行。

金属市场情况

1、山西与 14 省区市签订煤炭保供合同，据财联社，9 月 29 日山西省保供十四省区市四季度煤炭中长期合同对接签订会在山西太原举行。按照相关要求，中央驻晋煤炭企业将保供天津、福建、河北、广东、辽宁等 5 个省市，晋能控股集团有限公司对接广西、江苏、吉林、安徽、上海、浙江等 6 个省区市，山西焦煤集团承担河南省保供任务，华阳新材料集团承担海南省保供任务，潞安化工集团承担山东省保供任务，其余保供任务由山西省各市煤炭企业承担。山西省能源局局长姚少峰表示，供需双方要严格按照任务分工进行合同洽谈，承担保供任务的企业要不打折扣落实保供任务合同量，合同签订率要达到 100%。供需双方要将中长期合同分解到月，合理安排发运、接卸计划，保证履约率。

2、新能源镍企业生产受到限电影响，据 Mysteel，由于全国大范围限电影响，其中湖南、广东、江西、浙江、江苏、河北、吉林地区新能源镍企业生产已经受到影响。据 Mysteel 调研统计，硫酸镍金属量 9 月预计减少 415.8 吨，三元前驱体金属量 9 月预计减少 1677.06 吨，三元正极材料金属量 9 月预计减少 400 吨，合计金属量为 2492.86 吨。其中湖南地区三元前驱体影响较大，个别企业被拉闸限电，预计后期对硫酸镍需求有一定影响，现在电池级硫酸镍市场买卖双方仍在评估限电对电池级硫酸镍供需影响，市场价格暂时维稳。现阶段企业担心后期限电情况将长存，正在积极寻求应对方法，不排除一体化企业减高耗电产品保低耗电产品以执行限电要求。

3、国家发改委：在确保安全的前提下全力增产增供煤炭，适度增加煤炭进口，国家发展改革委经济运行调节局负责同志回应如何保障煤炭稳定供应：

将会同有关方面千方百计采取有力有效措施，确保煤炭安全稳定供应。一是在确保安全的前提下全力增产增供。指导煤炭主产区和重点企业，科学制定生产计划，安全有效释放先进产能。二是进一步核增和投产优质产能。支持具备条件的优质产能煤矿释放先进产能。三是适度增加煤炭进口。支持企业用好国际资源，保持适度进口规模，有效补充国内供应。四是着力提升存煤水平。支持地方和企业加强煤炭储备能力建设，准备一定规模应急储备资源，着力增加电厂存煤。五是重点保障发电供热用煤需要。发挥煤炭中长期合同“压舱石”作用，在年度中长期合同的基础上，组织产运需企业补签合同，推进发电供热用煤中长期合同全覆盖，同时加强履约监管，保障发电供热等民生用煤稳定供应和价格平稳。六是规范市场运行秩序，会同有关部门加强市场监管，严厉查处哄抬价格等违规行为，稳定社会预期。

4、2022 年蒙古国将力争实现煤炭出口总量达 3650 万吨的目标，当地时间 9 月 29 日，蒙古国财政部长扎布赫朗在新闻发布会上表示，政府计划 2022 年将力争实现煤炭出口总量达到 3650 万吨的目标。扎布赫朗称，2019 年蒙古国煤炭出口总量曾达到 3650 万吨，创历史最高水平。但是，2021 年蒙古国能否实现煤炭出口总量达到 2000 万吨的目标，目前还是个未知数。

5、秘鲁达成协议，暂时解除影响 LasBambas 铜矿的路障，据外媒，秘鲁能源和矿业部周三在推特上称，已达成协议暂时解除阻碍 Las Bambas 铜矿将金属运往港口所设置的路障。秘鲁是全球最大的铜矿生产国之一，该路障封锁了近三周，对 LasBambas 铜矿造成影响。

6、9 月 30 日日照港铁矿石现货报价大涨，9 月 30 日铁矿石日照港口现货早盘报价大涨，现 PB 粉 61.5%报 849 涨 20，纽曼粉 62.5%报 874 涨 20，金布巴粉 60.5%报 729 涨 20，罗伊山粉 61%报 766 涨 20，卡粉 65%报 1090 涨 20，超特粉 56.5%报 537 涨 20（元/湿吨）。基差方面：与 29 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 228.8。

9月30日山西吕梁焦煤报价平稳,9月30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 29 日午后收盘价对比,焦煤现货升水 638。

9月30日天津港准一级焦现货价格平稳,9月30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 29 日午后收盘价对比,扣除水分后,焦炭现货升水 995.5。

7、LME 有色金属现货升贴水,9月30日 LME0-3 铜升水 19 美元/吨, LME0-3 铝贴水 16.9 美元/吨, LME0-3 铅升水 17 美元/吨, LME0-3 锌贴水 12.6 美元/吨, LME0-3 锡升水 1375 美元/吨, LME0-3 镍升水 15.5 美元/吨。

化工市场情况

1、山东地区尿素行情稳中略涨,据隆众资讯,山东地区尿素行情稳中略涨,主流出厂成交 2730—2800 元/吨。临沂市场一手贸易商出货价格 2800 元/吨上下,菏泽市场价格 2740—2750 元/吨。华鲁一套装置停车,明升达复产时间推迟,明水、鲁洲复产时间待定。个别企业近期暗降收单,目前价格又向主流靠拢,高端成交仍一般,不过多数都有待发订单,短时稳价延续。而市场需求依旧如前,因国内整体行情坚挺,市场暂时也只能被动跟进,不过涨势趋缓。

2、国家发改委:让电力价格合理反映电力供需和成本变化,国家发改委表示,按价格政策合理疏导发电成本。指导各地切实组织好电力市场交易,严格落实燃煤发电“基准价+上下浮动”的市场化价格机制,让更多电量进入市场交易,不得对市场价格在合理范围内的正常浮动进行不当干预,让价格合理反映电力供需和成本变化。

3、国家发改委:必须坚持“限电不拉闸” 严禁拉闸限电,针对下一步将采取哪些措施保障迎峰度冬期间电力供应,国家发改委表示,科学制定实施有序用电方案。做到“三个必须坚持”。必须坚持“压非保民”,严格保障民生和重要用户用电。必须坚持“用户知情、合同约定”,确保企业对可中断负荷规模、执行条件

等充分了解，组织供电企业、用户、政府主管部门签订合同或协议。必须坚持“限电不拉闸”，科学安排有序用电，严格落实有序用电，严禁拉闸限电。

4、美国商业原油库存八周以来首次上涨且涨幅超预期，叠加美元走强，国际油价小幅下跌。 NYMEX 原油期货 11 合约 74.83 跌 0.46 美元/桶或 0.61%；ICE 布油期货 11 合约 78.64 跌 0.45 美元/桶或 0.57%。中国 INE 原油期货主力合约 2111 跌 5.4 至 496.5 元/桶，夜盘收平于 496.5 元/桶。

5、昨日 PVC 市场价格继续上调。上游生产企业受限电影响，整体开工低位，市场货源紧张，提货周期较长。临近假期，现货价格屡创新高，下游采购情绪转淡。短期受成本以及供应支撑，PVC 现货价格居高难下。

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。