

资讯速递

金石期货研究所，2021年10月11日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：硅铁 2201 涨 8.41%、甲醇 2201 涨 8.02% 和动力煤 2201 涨 8.01%；**跌幅前三**：不锈钢 2111 跌 1.88%、黄豆 2 号 2111 跌 1.14%和红枣 2201 跌 1.02%。

农产品市场情况

1、IMEA：巴西马托格罗索州的大豆播种面积为 20.31%，据马托格罗索州农业经济研究院（IMEA）预期，截至 10 月 8 日，巴西马托格罗索州的大豆播种面积为 20.31%，上周为 6.16%，去年同期为 3.02%，五年均值为 12.01%。

2、江浙纺织：“双控”影响放开，但限产持续，织机开机率小幅上升，据布工厂，坯布库存：10 月 9 日坯布织造库存为 32.5 天左右，织机限产继续，坯布走货略有好转影响，坯布库存大幅下降。**织机开机率**：10 月 9 日盛泽地区喷水、喷气织机开机率上升至 45%左右。“双控”影响放开，但限产持续，织机开机率小幅上升，少数企业重新开机。**化纤面料利润**：原料方面，近日原料价格上涨，产销一般；坯布方面，整体坯布价格也较为稳定，坯布利润空间一般。

3、有关部门或采取措施防止囤积投放储备棉，据中国棉花网，为维护国内棉花市场稳定，满足纺织企业用棉需求，有关部门正在研究采取措施，防止囤积炒作本次投放的中央储备棉，确保投储效果。纺织企业要根据实际产能和合理需求参与竞买，购买的储备棉严格限于本企业自用，不得转卖或囤积炒作，否则一经发现，将受到相应惩戒。尽管今年国内棉花略有减产，但加上期初工商库存、储备棉轮出和投放、棉花进口，完全能够弥补产需缺口，国内市场棉花供应总体充足。

近期国内棉价尤其新棉收购价格暴涨，缺乏理性。中国棉花网再次提醒广大涉棉实体企业，要高度关注积累的风险，不要盲目追涨。

4、**第二周储备棉投放标准级销售底价 19124 (1178) 元/吨**，据国家有关部门要求和 2021 年中央储备棉投放公告对中央储备棉投放销售底价计算公式，本周储备棉投放销售底价为 19124 元/吨(折标准级 3128B)，较上一周上涨 1178 元/吨。

5、据中国棉花信息网，南疆喀什巴楚县轧花厂收购仍以手摘棉为主。一方面机采棉未大规模采摘，一方面担心销售问题。收购手摘棉做絮棉可顺价销售，而机采棉成本仍高于下游纺企可接受成本。

6、据中国棉花信息网，交易市场统计，截至 10 日，新疆皮棉累计加工量 29.14 万吨，同比减 48%。其中自治区 15.45 万吨减 53%，兵团 13.69 万吨减 42%。当日加工增量 4.12 万吨。

7、据中国棉花信息网，尽管近期安徽籽棉收购价大幅上调，但各轧花厂日收购量普遍不高。原因一是棉农和经纪人惜售；二是今年面积大减，加上受灾减产，籽棉资源减少；三是棉价“高处不胜寒”。

金属市场情况

1、**秘鲁 8 月份铜产量环比增长 6.6%**，据秘鲁能源和矿产部数据显示，秘鲁 8 月份铜产量为 202942 吨，较 7 月份环比增长 6.6%，同比增长 4.6%。2021 年 1-8 月铜产量 147.6 万吨，同比增长 10%。

2、**国储局 2021 年第四批国家铝储备投放顺利进行中**，10 月 9 日，国储局 2021 年第四批国家铝储备投放顺利进行中，此次铝锭的投放总量为 7 万吨，据 Mysteel，各地最高成交价在 22095-22241 元/吨之间，低于市场价格 850-1000 元/吨左右。

3、**国储第四轮铜抛储顺利竞标**，据 Mysteel，国储第四轮抛储竞标于 10 月 9 日上午开始，并且顺利竞标，此轮竞标数量 3 万吨电解铜，其中以上海、浙江、山西、贵州为主，竞标成交均价和昨日市场现货成交价相比差价在 1429-1803 元/吨。

4、国家粮食和物资储备局顺利投放第四批储备铜铝锌，据国家粮食和物资储备局，按照国务院常务会议关于做好大宗商品保供稳价工作部署，为缓解企业原材料成本压力，发挥储备市场调节作用，10月9日国家粮食和物资储备局投放第四批国家储备铜、铝、锌，共计15万吨。近期国家粮食和物资储备局将根据市场供需和价格走势，继续开展后续投放工作。

5、赞比亚 Konkola 铜矿遭遇停电，改用应急发电系统维持运营，据外媒，赞比亚于2021年10月8号周五出现大规模停电，国家电力公司 Zesco 发言人 Kunda 表示 Kariba North Bank 水电站发生故障，影响赞比亚大部分地区的电力供应。目前正在重启系统，需要3到4小时恢复电力供应。首都 Lusaka 以及有铜矿的 Kitwe 和 Ndola 地区居民表示现在处于停电状态。Konkola Copper Mines 表示其矿山、尾矿浸出厂和 Nchanga 冶炼厂都受到停电的影响，已经启动紧急发电机以保障冶炼厂和尾矿浸出厂的运营。

6、10月中国电解铜预计产量同比下降4.3%，据 Mysteel，10月中国电解铜预计产量83.34万吨，同比下降4.3%，环比增长0.4%；1-10月中国电解铜预计累计量850.4万吨，同比增长5.1%。10月有两家在9月为零产出的企业开始恢复生产，但10月由于各地限电政策延续，冶炼企业产出依然受到限制；同时市场粗铜及其他冷料供应偏紧，导致利废冶炼企业产能利用率维持下降趋势，从而使10月电解铜产量同比再次下降。

7、9月中国原铝产量初值环比下降3.6%，据 Mysteel，2021年9月中国原铝产量初值为316.01万吨，同比增长0.67%，环比下降3.6%；截至9月底中国原铝建成产能4321万吨/年，同比增长3.4%；运行产能3835.4万吨/年，同比增长0.54%，环比下降0.84%，因年内减产频发，运行产能回到2020年10月初的水平。当月减产主要集中在云南、广西、内蒙古等地区，河南、青海、山西等地区部分铝厂复产，但难以抵消减产导致的供应减少量。

8、LME 有色金属现货升贴水，10月11日 LME0-3 铜升水 26.75 美元/吨，LME0-3 铝贴水 17.95 美元/吨，LME0-3 铅升水 54.25 美元/吨，LME0-

3 锌贴水 6.5 美元/吨, LME0-3 锡升水 1035 美元/吨, LME0-3 镍升水 5 美元/吨。

9、必和必拓完成首次碳中性铜交付, 据五矿经济研究院, 近期, 必和必拓和美国铜缆和电线制造商 Southwire 已经完成了其第一笔交易, 涉及从必和必拓在智利的矿山向 Southwire 在美国佐治亚州的加工企业交付碳中性铜。根据今年 3 月签署的备忘录, 上述交易是必和必拓与 Southwire 合作的一部分, 该备忘录反映了必和必拓气候转型行动计划对支持行业开发技术以提高可追溯性和追求碳中和生产的承诺。通过此次合作, 这家全球矿业公司旨在提高供应链透明度, 并在可靠的温室气体排放测量、报告和追踪的支持下, 展示整个铜价值链对碳中和产品的更广泛下游需求潜力。

化工市场情况

1、10/8:沙特阿美表示全球天然气短缺已经开始提振供暖原油需求, 美国非农就业数据逊于预期导致美元走软, 国际油价继续上涨。 NYMEX 原油期货 11 合约 79.35 涨 1.05 美元/桶或 1.34%; ICE 布油期货 12 合约 82.39 涨 0.44 美元/桶或 0.54%。中国 INE 原油期货主力合约 2111 涨 31.2 至 526.9 元/桶, 夜盘跌 4.5 至 522.4 元/桶。

2、周末国内整体市场持稳运行, 随着内蒙古地区配套电石外销量的逐步增加, 下游到货及开工有所好转, 部分出厂价格出现松动, 且近几日内蒙古地区的整体开工负荷有所提升, 供应增多, 预计近日下游开工有明显的好转, 贸易市场拿货谨慎, 整体观望加重。

3、上周, PVC 现货市场价格大涨。因节后下游存在一定补货, 同时贸易商手中货源不多, 部分上游未定价, 导致市场货源紧张, 现货价格大涨。电石价格高位, PVC 成本支撑较强。同时因限电以及检修影响, PVC 上游生产企业整体开工不足。

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。