

资讯速递

金石期货研究所，2021年10月12日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：动力煤 2201 涨 11.01%、苹果 2201 涨 6.01% 和焦煤 2201 涨 5.02%；**跌幅前三**：螺纹 2201 跌 4.24%、锰硅 2201 跌 4.03%、和纸浆 2111 跌 3.66%。

农产品市场情况

1、农业农村部：2021 年第 39 周生猪及猪肉价格同比环比双降，据农业农村部监测，2021 年 9 月 27 日—10 月 3 日，全国规模以上生猪定点屠宰企业生猪平均收购价格为 13.14 元/公斤，环比下降 5.6%，同比下降 61.8%。白条肉平均出厂价格为 17.95 元/公斤，环比下降 4.5%，同比下降 59.3%。

2、冷库苹果库存低于去年同期，双节走货以及出口消费表现良好，卓创资讯显示，截至 2021 年 9 月 23 日，全国苹果库存量为 32.25 万吨，低于去年同期的 40.97 万吨。目前红富士苹果的消耗量都处于相对高位，其原因主要包括两个方面，一是早熟苹果质量不佳，性价比优势不足，二是双节备货对消费的阶段性提振。2021 年 9 月全国苹果周度库存消耗量平均值为 13.4 万吨，当月累计消耗量为 53.64 万吨，处于近五年同期最高水平，去年同期为 49.13 万吨，近五年均值为 35 万吨，其中山东地区库存消耗量为 39 万吨，陕西地区的库存消耗量为 5 万吨。海关总署数据显示，2021 年 8 月中国苹果的出口量为 12 万吨，同比增长 20%，为近五年同期出口量的最高值。2021 年 1-8 月累计出口量为 64 万吨，同比增加 14.3%，略低于五年均值 67.33 万吨。

2、新疆巴楚县昨手摘棉从前日 11-11.2 反弹到 11.3-11.5，机采棉从 10-10.2 反弹到 10.3-10.5。因前两日下跌达 1 元，棉农难以接受，交售明显减少，所以按捺不住的企业开始调价。

3、2021 年储备棉轮出投放总量 63.08 万吨，成交率 100%。平均成交价 17153，折 3128 价 18431。成交最高价 19700，最低价 15950，最高加价 3760，平均加价 1792。

4、8 月美国进口棉制品同比增 15.78%，环比增 6.47%。其中从中国进口同比增 6.41%，环比增 6.76%。1-8 月进口量同比增 35.32%，金额增 34.23%。中国占比 23.73%。

5、昨郑棉企稳。棉纱涨价继续，价差较大。多数商家日内涨价 1000-2000，国庆后涨幅最高达 5000，较低 3000。但下游抵触，价格较低的成交尚可。

金属市场情况

1、国家矿山安全监察局：严防不达标煤矿以保供为由扩能增产，据财联社，10 月 11 日国家矿山安全监察局于近日召开会议，要求严防停产整顿矿、长期停产停工矿、技改重组矿、即将关闭矿、大班次矿和保供井工煤矿等 6 类矿井铤而走险，严厉打击违法违规生产建设行为；做好安全保供工作，按规定做好产能核增，逐级压实责任，严防不具备安全生产条件的煤矿搭便车、盲目扩能增产，通过严格执法检查，为保证煤炭稳定供应创造良好生产环境。

2、山西洪灾停产煤矿正陆续复工复产，综合媒体报道，10 月 3 日以来，受持续强降雨影响，山西多地出现内涝、地质灾害、洪水等灾情，直接导致山西 60 座煤矿停工停产。目前，国家针对山西近期严重洪涝灾害，已启动国家 IV 级救灾应急响应。目前，山西焦煤、晋控煤业、潞安化工、华阳新材、永泰能源、兰花科创等上市公司所属煤矿均处于正常生产状态。因事故停产的临汾乡宁地区煤矿已恢复生产，且山西地区受降雨影响的停、

限产的煤矿开工率逐步提升，产量较国庆期间已陆续恢复。

3、多地持续加大煤炭保供力度，部分环节增产增供开始见效，从有关方面获悉，相关部门、地方、企业近日加快落实国务院常务会议关于保证电力和煤炭等供应的决策部署，进一步加大煤炭保供力度，部分环节和产区增产增供效果已经显现。国家发展改革委 10 月 11 日发布消息称，截至 10 月 7 日，全国存煤 7 天以下电厂数量比节前减少 90%。库存水平上升，得益于国庆节期间国家发展改革委运行局与各地各有关部门和企业加强联系，密切配合，跟踪调度电煤日供耗存变化，动态掌握保供需求，积极推动电厂提高煤炭库存，组织各地加大电煤供应、运输协调力度。

4、Codelco 拟将 2022 年欧洲买家销售的铜升水为每吨 128 美元，据外媒，智利国有的铜业巨头 Codelco 周一表示，明年将以 128 美元的溢价向欧洲客户供应铜。Codelco 的铜溢价是基于伦敦金属交易所的三个月期铜报价。知情人士透露，Codelco 将其年度铜溢价提高了每吨 30 美元，较欧洲主要生产商 Aurubis 宣布的溢价高出 5 美元。分析师认为，Codelco 调高铜溢价，表明该公司认为铜需求将保持强劲。

5、尽管遭遇罢工，但智利 Codelco 铜产量将超预期，据外媒，智利 Codelco 董事长 Juan Benavides 周一在 LME Week 采访时表示，尽管其旗下 Andina 遭到罢工，但是 Codelco 今年的铜产量仍将比此前预期高出 2%-3%。公司 8 月份产量同比下降 6.7%至 14.45 万吨。Codelco 正在进行一项为期 10 年、耗资 400 亿美元的计划，以升级其庞大但老化的矿山，这些矿山近年受到矿山品位急剧下降的影响。

6、LME 有色金属现货升贴水，10 月 12 日 LME0-3 铜升水 61.75 美元/吨，LME0-3 铝贴水 19.5 美元/吨，LME0-3 铅升水 51.83 美元/吨，LME0-3 锌贴水 2.25 美元/吨，LME0-3 锡升水 1090 美元/吨，LME0-3 镍升水 20.25 美元/吨。

7、目前国内现货市场仓单及提单已经出现高价现象，明年提单平均升水上升已成必然，据我的有色网，目前市场认为 Codelco 发往欧洲长单溢价快

速增长背后因素无非两方面；一方面全球海运运费的不断提升，导致运输成本的大幅增长；另一方面全球疫情干扰因素依然存在，加上今年薪酬谈判等干扰因素，导致智利甚至全球铜产出增幅缩水；铜供不应求加上运输成本增长，从而形成长单溢价大涨现象。对国内买方而言，溢价上涨，增加其采购成本；但目前现货市场仓单及提单已经出现高价现象，明年提单平均升水上升已成必然，结合国内市场供应偏紧格局，明年国内市场有可能供应依然有缺口或缺口放大，此现象最终会导致国内进口买家依然会签订其长单溢价，以保稳定市场供应。

8、10月12日日照港铁矿石现货报价跌5元/吨，10月12日铁矿石日照港口现货早盘报价跌5元/吨，现PB粉61.5%报910跌5，纽曼粉62.5%报935跌5，金布巴粉60.5%报807跌5，罗伊山粉61%报827跌5，卡粉65%报1155跌5，超特粉56.5%报593稳（元/湿吨）。基差方面：与11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191.6。

10月12日天津港准一级焦现货价格平稳，10月12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11日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水855。

10月12日山西吕梁焦煤报价平稳，10月12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3450元/吨。基差方面：与11日午后收盘价对比，焦煤现货升水41。

9、Antofagasta 总裁：暂时的瓶颈将提高智利铜矿商成本，据外媒，智利矿商安托法加斯塔（Antofagasta）的首席执行官表示，全球经济复苏在运输和能源供应方面造成瓶颈，推高了全球矿商的生产成本，但他表示，预计困难只是暂时的。因需求和经济活动从低点反弹，今年铜价飙升，但供应依然紧张。Antofagasta 首席执行官 Ivan Arriagada 表示，尽管存在瓶颈，但这种情况可能会持续。但他称，这是一次性情况，并表示他预计

能源和海运成本明年将降至更正常的水平。

化工市场情况

- 1、原油：10/11:北半球冬季临近，全球天然气库存偏低、价格飙升，持续提振原油需求前景，国际油价继续上涨。** NYMEX 原油期货 11 合约 80.52 涨 1.17 美元/桶或 1.47%；ICE 布油期货 12 合约 83.65 涨 1.26 美元/桶或 1.53%。中国 INE 原油期货主力合约 2111 持平于 526.9 元/桶，夜盘涨 5.1 至 532 元/桶。
- 2、昨日，PVC 现货市场价格大涨。期货开盘涨停，贸易商报价维持高位，听闻因华北价格较高，且货源紧张，部分南方货源北移。** 目前电石供应有所增加，部分西北 PVC 企业开工负荷提升，但由于限电以及检修影响，整体行业开工仍不高。

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。