

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 10 月 14 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：沪锌 2111 涨 7.98%、沪铅 2111 涨 3.79% 和国际铜 2112 涨 3.74%；**跌幅前三**：PVC2201 跌 7.24%、生猪 2201 跌 5.32%、和尿素 2201 跌 4.75%。

农产品市场情况

1、统计局：9 月猪肉价格同比下降 46.9% 降幅扩大 2.0 个百分点，国家统计局数据显示，9 月，从同比看，食品价格下降 5.2%，降幅比上月扩大 1.1 个百分点，影响 CPI 下降约 0.98 个百分点。食品中，猪肉价格下降 46.9%，降幅扩大 2.0 个百分点；淡水鱼、鸡蛋和食用植物油价格分别上涨 21.0%、14.2%和 9.2%，涨幅均有回落。非食品价格上涨 2.0%，涨幅扩大 0.1 个百分点，影响 CPI 上涨约 1.65 个百分点。非食品中，工业消费品价格上涨 2.8%，涨幅扩大 0.3 个百分点，其中汽油和柴油价格分别上涨 23.4%和 25.7%，涨幅均有扩大；服务价格上涨 1.4%，涨幅回落 0.1 个百分点，其中飞机票、旅行社收费和宾馆住宿价格分别上涨 15.7%、8.7%和 1.2%，涨幅均有回落。

2、受天气影响，新疆棉花采摘推迟，据中国棉花协会，国庆期间（10 月 1-7 日）受冷空气影响，新疆多地出现降水、降雪，部分地区出现霜冻。截至 10 月 7 日，新疆棉花采收进度为 7.94%，同比慢 25.12 个百分点；交售进度为 7.37%，同比慢 23.82 个百分点。受降温降雨等因素影响，北疆机采高峰期较预期推迟 3-4 天，南疆预计在 10 月 20 日左右开始大规模采收。国庆假期期间，籽棉收购价格有所波动，多地轧花企业出于风险考虑，暂停收购。南疆喀什、阿克苏、和田等地区 40%衣分的手摘棉，收购价格为 11.0-11.5 元/公斤，较节前上涨 0.5 元/公斤左右；北疆昌吉、塔城、石河子等地 40%衣分的机采棉，收购价格为

10.0-10.5 元/公斤，较节前上涨 0.5 元/公斤左右。

3、近日安徽东至籽棉收购价 3.55-3.70 元/斤，衣分 39%，水 13%，杂 1.4%。

报价上涨反而增强棉农观望心理，企业日收购量仅几千斤，派员周边调运，加运费到厂 4.8。皮棉报价跟涨，21100-21400，有价无市。

4、据 USDA 美棉供需预测报告，本年度产量 392 万吨。数据调整看，收获面积 6022.8 万亩，环比调减 0.3 万亩；单产 65.1 公斤/亩，减 1.8 公斤/亩；弃耕率 11.3%，持平。总产因此调减 11 万吨至 392，减 2.7%。

5、据 USDA，至 10 日全美吐絮率 78%，较前周升 8%，但大幅落后去年同期 12%，落后近五年 4%。采摘进度 20%，落后去年同期 5%，落后近五年 6%。棉株正常及优良比 94%，同上周持平，整体长势稳定且良好。

6、据越南当地报道，目前工厂处冬季服装与圣诞礼物生产高峰期，疫情虽向好，但工厂依旧面临人员严重匮乏问题，部分企业已提高薪水，提供交通工具及福利，但收效甚微。

金属市场情况

1、中国 9 月工业生产者出厂价格（PPI）同比上涨 10.7%，中国 9 月工业生产者出厂价格（PPI）同比上涨 10.7%，创 1995 年以来最高，预期上涨 10.5%，前值上涨 9.5%。工业生产者购进价格同比上涨 14.3%，环比上涨 1.1%。

2、江苏限电导致铝箔行业供应缺口进一步扩大，据 Mysteel，通过对企业调研得知：限电对江苏地区铝板带箔厂有不同程度的影响。白天减负，夜间正常使用，设备关关停停，使其生产效率降低，生产成本明显上涨，多家铝箔厂被迫减产。铝箔本就订单火热，多厂反馈订单排产期非常饱和，限电减产使其供应缺口扩大。由此笔者又将视角看向了其他市场，本以为是订单转移，反而是抱团取暖，齐减产。

3、国家矿山安监局：预计四季度可增加煤炭产量 5500 万吨，平均日增产

达到 60 万吨，据中国网，国家矿山安监局安全基础司司长孙庆国表示，我们已经审核 976 处煤矿，逐矿进行安全条件审核。其中有 153 处煤矿符合安全保供条件，大约增加产能 2.2 亿吨/年，预计四季度可增加煤炭产量 5500 万吨，平均日增产达到 60 万吨，对缓解供需紧张、平抑煤炭价格具有积极作用。

4、LME 有色金属现货升贴水，10 月 14 日 LME0-3 铜升水 108.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 17.29 美元/吨，LME0-3 铅升水 64.75 美元/吨，LME0-3 锌升水 24.254 美元/吨，LME0-3 锡升水 1182.33 美元/吨，LME0-3 镍升水 17.5 美元/吨。

5、10 月 14 日日照港铁矿石现货报价平稳，10 月 14 日铁矿石日照港口现货早盘报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 875 稳，纽曼粉 62.5%报 900 稳，金布巴粉 60.5%报 768 稳，罗伊山粉 61%报 792 稳，卡粉 65%报 1105 稳，超特粉 56.5%报 548 稳（元/湿吨）。基差方面：与 13 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 220.1

10 月 14 日山西吕梁焦煤报价平稳，10 月 14 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 13 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 25。

10 月 14 日天津港准一级焦现货价格平稳，10 月 14 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 13 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 497。

6、江苏钢企再度收到停限产通知，据 SMM 钢铁，今早市场传闻江苏 XSZ、JYXC、HR、CD、HX、XC 需于 10 月 14 日上午六点执行停产。据 SMM 调研核实，部分钢企确已收到通知，且已执行减产，具体停产力度及期限仍在协调，后续情况 SMM 将持续跟踪。考虑到昨日 SG 等一线钢企也已收到 30%及以上的限电通知，江苏地区限电再度加严，短期钢材产量将出现回落

1、山东地区尿素行情涨势放缓，据隆众资讯，山东地区尿素行情涨势放缓，主流出厂成交维持 2990—3100 元/吨。临沂市场一手贸易商出货价格 3080—3100 元/吨上下，菏泽市场价格 3080—3100 元/吨。今日省内企业个别还有上调，主流基本稳定，主要原因近期出口管控的消息释放，而期货上午跌停，对整体市场氛围产生短时的利空影响，所以价格上涨放缓，市场会有松动可能。

2、国家发展改革委：供暖季全国可形成储气量 270 亿立方米以上，国际气价上涨的影响降低到可控范围，据中国网，国家发展改革委党组成员赵辰昕表示，从天然气储备情况看，供暖季全国可形成储气量 270 亿立方米以上。目前，各大地地下储气库已基本完成注气，为冬季保供打下了坚实基础。针对近期国际气价大幅上涨的严峻形势，我们督促各地和相关企业严格执行居民用气门站价格政策，保持取暖等民生用气价格基本稳定，将国际气价上涨的影响降低到可控范围。

3、中国 9 月居民消费价格（CPI）同比上涨 0.7%，预期上涨 0.8%，前值上涨 0.8%。

4、10/13:OPEC 月报下调全球原油消费预测，普京表示俄罗斯将向欧洲增供天然气以稳定市场，国际油价小幅下跌。NYMEX 原油期货 11 合约 80.44 跌 0.20 美元/桶或 0.25%；ICE 布油期货 12 合约 83.18 跌 0.24 美元/桶或 0.29%。中国 INE 原油期货主力合约 2112 跌 2.4 至 527.4 元/桶，夜盘跌 4.0 至 523.4 元/桶。

5、昨日，PVC 现货市场价格下调。期货盘面开盘跌停，市场心态受打压，点价盘下跌幅度较大，现货跟跌幅度不大。下游采购积极性明显减弱，市场交投气氛清淡。夜盘继续大幅下跌，短期市场看跌气氛浓厚。

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。

4