

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 10 月 15 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：焦炭 2201 涨 8.08%、棉花 2201 涨 8.01% 和动力煤 2201 涨 8.00%；**跌幅前三**：纸浆 2111 跌 3.56%、红枣 2201 跌 2.06%、和玻璃 2201 跌 1.58%。

农产品市场情况

1、苹果山东栖霞产区价格行情稳弱运行，甘肃产区稳中偏硬，据中果网，山东栖霞产区近两日上货量大增，客商挑拣压价，统货价格下滑明显，优质好货价格浮动不大，行情稳弱运行。甘肃产区目前客商聚集较多，且订货采购积极，大部分好货已被陆续订购，整体价格行情稳中偏硬。

2、棉区天气：新疆 10 月上旬较不适宜棉花生长，气温低日照少，降雨多，据中棉协数据，2021 年 10 月上旬，全国气象较不适宜棉花生长，全国主产棉省平均气温在 18.5℃，同比+2.8℃，较常年+0.6℃，降水量在 37.9mm，同比+15.6mm，较常年+24.5mm，日照时数 42.9H，同比-2.2H，较常年-19.5H，其中新疆平均气温在 12.3℃，同比+3.8℃，较常年+2.8℃，降水量 4.6mm，同比+3.8mm，较常年+2.8mm，日照时数 56.8H，同比-14.9H，较常年-25.4H。

3、新疆 2021 年棉花预计产量达 520 万吨左右，预计棉花机采率突破 75%，据中国新闻网，从新疆新闻办 14 日举行的新闻发布会上获悉，2021 年新疆棉花种植面积 3718 万亩，预计产量达 520 万吨左右；继续加大机采棉推广力度，预计棉花机采率突破 75%。

4、国家发改委将进一步加强棉花市场调控，引导棉价回归合理区间，10 月 14 日国家发改委经贸司司长王建军带队赴山东省德州市开展专题调研，调研组一行实地考察了中储棉德州公司中央直属储备库。王建军指出，当前国内棉花储备资

源充足，供应总体有保障。但近期国内棉价过高，超出了下游企业的承受能力，市场风险不断积聚。为此，将进一步加强棉花市场调控，引导棉价回归合理区间，同时要求中储棉公司全力做好出库投放工作，充分发挥中央储备棉“压舱石”作用，促进棉花市场平稳有序运行和棉纺产业健康发展。

5、虽然北疆抢收又有抬头趋势，但南疆依然将收购价维持在 10.2-10.4，仅少数轧花厂调涨 0.1-0.2。由于交售以散花为主，所以棉农囤棉意愿不强，落袋为安。

6、印度棉花协会（CAI）召开网络研讨会，讨论棉花增产停滞不前等议题。与会专家表示近年总产较低，如维持不变，6-7 年内就会出现产不足需局面。印度近年单产仅 35 公斤/亩。据 USDA，本年度印度棉花消费量预计 555.2 万吨，出口量 126.3（近 8 年次高），期末库存减至 270.0。

7、棉纱期货高位震荡。纯棉纱市场涨跌分歧依旧较大，个别地区报价下调 1000 元，但也有商家仍上调价格，最大价差达 4000 元。市场成交依旧不佳，纱厂再次处于累库状态，局部低价纱成交尚可。

金属市场情况

1、住友将其智利 Sierra Gorda 铜矿股份出售，据外媒，日本住友金属矿业(Sumitomo Metal)和住友商事社(Sumitomo Corp)同意以约 15 亿美元的价格将旗下位于智利的 Sierra Gorda 铜矿的权益出售给澳大利亚 South32 公司，交 15 亿美元的交易价格包括 12 亿美元的矿产转让费和 3.5 亿美元的与铜价相关的付款。原先 Sumitomo Metal 持有 31.5%的权益，Sumitomo Corp 持有 13.5%的股份，KGHM KGH.WA 持有 55%的权益。

2、力拓三季度矿产铜产量环比增加 8%，据力拓发布的 2021 年第三季度季报显示，力拓第三季度铝土矿产量为 1400 万吨，环比增加 2%，同比下降 3%，因设备可靠性问题和太平洋业务计划停产超支；铝产量为 77.4 万吨，环比下降 5%，同比下降 3%，下降因为 Kitimat 冶炼厂的罢工行动；

矿产铜产量为 12.5 万吨, 环比增加 8%, 同比下降 3%, 因由于 COVID-19 的长期影响导致 Escondida 的回收率和产量降低。

3、能源危机继续升级，海外铝企减产预期升温，据 Mysteel，受能源危机的影响，欧洲铝厂已经出现减停产现象。能源成本的大幅上涨让铝企不堪重负。据了解，荷兰铝企目前吨铝电力成本已达到 4500 欧元，德国铝企电力成本在 4000 美元以上，远超铝价。印度铝企虽尚未有减产消息，但缺煤导致的限电减产风险不断上升。据 Mysteel 调研了解，截至目前，海外电解铝因能源危机导致的减产产能十万余吨，都集中在欧洲，预计减产规模将进一步扩大。

4、LME 有色金属现货升贴水，10 月 15 日 LME0-3 铜升水 147 美元/吨，LME0-3 铝贴水 18.88 美元/吨，LME0-3 铅升水 48.65 美元/吨，LME0-3 锌升水 27 美元/吨，LME0-3 锡升水 1005 美元/吨，LME0-3 镍升水 26 美元/吨。

5、10 月 15 日日照港铁矿石现货报跌 5 元/吨，10 月 15 日铁矿石日照港口现货早盘报价跌 5 元/吨，现 PB 粉 61.5%报 866 跌 5，纽曼粉 62.5%报 891 跌 5，金布巴粉 60.5%报 763 跌 5，罗伊山粉 61%报 800 跌 5，卡粉 65%报 1125 跌 5，超特粉 56.5%报 540 跌 5（元/湿吨）。基差方面：与 14 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 205.3。

10 月 15 日山西吕梁焦煤报价平稳，10 月 15 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 14 日午后收盘价对比，焦煤现货贴水 21.5。

10 月 15 日天津港准一级焦现货价格平稳，10 月 15 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 14 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 502。

10 月 15 日国内各地热卷报价涨 10-30 元/吨，10 月 15 日国内各地热轧

卷板现货报价涨 10-30 元/吨，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 5780 涨 30，北京包钢 5880 涨 10，广州柳钢报 5790 涨 20。基差方面：与 14 日午后收盘价对比，上海现货升水 114，北京现货升水 214，广州现货升水 124。（单位：元/吨）

6、Rio Tinto 下调铜产量指导量 2-9 万吨至 69-71 万吨，据我的有色网，2021 年 3 季度，Rio Tinto 铜总产量 17.57 万吨，同比增加 13.7%，环比增加 4.8%。其中，铜精矿产量 12.53 万吨，阴极铜产量 5.04 万吨。2021 年铜精矿指导产量上限减少 5 万吨至 50 万吨，因为 Kennecott 生产作业受到新冠疫情的影响；阴极铜指导产量减少 2-4 万吨至 19-21 万吨，因为 9 月 21 日 Kennecott 冶炼厂发生事故导致电解铜和硫酸运输遭遇不可抗力。

化工市场情况

1、国内纯碱装置开工率七成左右 仍无法满足市场刚需，国内纯碱装置开工率七成左右，仍然无法满足市场刚需。目前北送到价 3500 元/吨左右，青海地区出厂价也持续调涨，加上运输费入库价已直逼 4000 元/吨。青海碱厂近期收到“双控”避峰限产通知，但多数存在自备电厂。

2、美国至 10 月 8 日当周 EIA 原油库存增加 608.8 万桶，远超预期，美国至 10 月 8 日当周 EIA 原油库存增加 608.8 万桶，创 2021 年 3 月 5 日当周以来最大增幅，预期增加 70.2 万桶，前值增加 234.5 万桶。美国 10 月 8 日当周 EIA 库欣地区原油库存减少 196.8 万桶，创下 6 月份以来最大降幅，前值增加 154.8 万桶。

3、10/14:虽然美国商业原油库存超预期增长，但国际能源署上调需求预测，美国库欣地区库存创 6 月以来最大降幅，国际油价再次刷新年内高点。NYMEX 原油期货 11 合约 81.31 涨 0.87 美元/桶或 1.08%；ICE 布油期货 12 合约 84 涨 0.82 美元/桶或 0.99%。中国 INE 原油期货主力合约 2112 跌 3.9 至 523.5 元/桶，夜盘涨 6.7 至 530.2 元/桶。

4、昨日，PVC 现货市场价格继续下调。上游 PVC 生产企业多数报价稳定，因期货大跌，市场现货价格降幅较大，贸易商心态悲观，同时下游接货意向清淡，

市场看跌气氛浓厚。短期 PVC 现货市场价格弱势整理。

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。