

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 10 月 28 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：锰硅 2201 涨 3.54%、红枣 2201 涨 3.09% 和纯碱 2201 涨 2.18%；**跌幅前三**：焦炭 2201 跌 12.00%、焦煤 2201 跌 11.99%、和动力煤 2201 跌 11.49%。

农产品市场情况

1、中国果协：山东苹果预计减产 15%，全国苹果供应总量充足，各苹果产区陆续开展收购，从苹果的总产量来看，山东苹果预计减产 15%，陕西、山西、甘肃小幅增产，四川、云南苹果效益较好，发展迅速，增长幅度较大，全国苹果总产量预计在 4500 万吨左右，供应总量充足；从苹果质量来看陕西、山东、甘肃、山西优果率不高，次果占比较高；从收购价格来看，全国收购价格整体低于去年，但优质果的价格相对坚挺下降幅度有限，低质果价格下降幅度较大，陕西、山西、甘肃收购价格开始下降，山东收购价格上涨，河南收购价格平稳；从收购进度来看，全国产区收购进度偏慢；从市场走货情况来看，由于次果价格低，走货速度快，相对顺畅。

2、10 月份“火箭蛋”再现，鸡蛋均价半个月涨幅达 26%，据卓创资讯，10 月份蛋价强势上涨。月初蛋价延续 9 月份下跌行情，最低下降至 4.06 元/斤，部分低价区甚至跌破 4 元大关。但随后蛋价走势出乎业者预期，自 10 日开始，蛋价开启上涨模式，截至 26 日，全国主产区鸡蛋均价上涨至 5.13 元/斤，高于中秋节前的高点，仅半个月的时间涨幅达到了 26.35%，继今年 1 月份之后再现火箭蛋。

3、9 月我国棉纱线出口量 2.26 万吨，出口金额 1.19 亿美元，出口量同比减 15.47%，环比减 7.23%。1-9 月累计出口 21.36 万吨，9.84 亿美元，出口量

同比增 16.41%。

4、江浙纺织：织机开机率上升，坯布库存再下降，据布工厂，**坯布库存**:10月27日坯布织造库存为28.3天左右，目前织造企业虽基本恢复正常生产，但近期由于市场走货好转，坯布库存仍小幅下降。**织机开机率**：10月27日盛泽地区喷水、喷气织机开机率回升至78%左右。目前江苏范围内暂停限产，织造工厂基本复产，开机率大幅上调。**坯布/面料交易**：据对350家被采价单位反馈的数据监测分析，10月27日商务部中国•盛泽丝绸化纤指数小幅上涨，其中化纤面料指数为100.2点，较上一日上涨0.03点，上涨为0.03%。**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。

5、坯布印染：近期家纺印染受双限影响较大，停工时间变化较大，染厂的坯布存放有爆仓可能，大耀纺织10月28日消息：**1、**近期家纺印染受双限影响较大，停工时间变化较大，交货期无法保证，染厂的坯布存放有爆仓可能。另外，由于蒸汽，工业用电的连续加价，染费原来预定涨价0.2-0.3元每米，月底可能又要调整为0.3-0.5元不等，面料订单成本大幅增加，以致部分小型印染企业无法生存，面临倒闭风险。目前客人询价较多，但是由于成本增加的原因实单较少，观望气氛浓厚。**2、**近期常规坯布整体出货一般，由于原料价格居高不下，很多客户打好颜色样的订单也因为价格高而放弃，但是订单报价依旧很多，下游客户每天都在期待价格能有所回落。**3、**近期原料价格基本稳定，但是仍旧处于高位，下游市场接受还需时间，客人订单仍然按需下单、按需采购，备货风险很高。染厂受到限电限产影响，出现了爆仓的现象，交期很难保证，都在加急赶单。

6、关于调整棉花期货替代交割品升贴水的公告，经研究决定，现对棉花期货替代交割品升贴水调整公告如下(见下表)，自2021/22年度生产的棉花开始实施。仓单注销出库时，在复议期内，因自然变异造成棉花颜色级超出上述替代品范围并同时超出《郑州商品交易所标准仓单及中转仓单管理办法》规定允许自然变异范围的，其升贴水参照中国棉花协会发布的2020年11月《中国棉花协会国产棉质量差价表》中2020年11月锯齿加工细绒棉质量差价表执行。

1、国资委：有关行业协会加强政策研究 稳定煤炭市场，近日，国资委召开行业协会支持做好今冬明春能源电力保供工作专题会。会议指出，有关行业协会党组织要进一步提高政治站位，充分发挥优势，为保供多做贡献；加强政策研究，多渠道听取行业声音，及时反映企业在执行政策过程中的难点堵点问题；加强与行业企业联系沟通，动员各类企业开足马力、挖潜增产；发挥行业自律作用，稳定煤炭市场。

2、全国各地区的限电、限气加严进一步限制废铝需求，据 Mysteel，上周山东、河南限电、限气范围快速扩大，江苏部分再生铝厂限电、限气力度也有所增加。不过，从当前市场的采购情况来看，总体影响相对有限。除此以外，下游铝型材行业、铸造企业受限电影响也有所加大，整体产废量存在下降的趋势；从我们调研情况来看，下半年以来，工业产废量呈现逐月下降的走势。

3、铝价短期成本支撑比较强，在大商道 2021 年四季度铝市场机会展望直播中，国家电投集团宁夏能源铝业市场分析主管王智表示，从价差上看，最近几天出现了近低远高的结构，近一年多以来第一次出现这种结构。价差也在走扩。从供给的产能看，电解铝限产一直在限，从 3 月份一直限到现在，极力的在限产减产。但是库存去了以后，从 8 月份开始就累库了。库消比开始往上走了，说明需求还是不好。上周五跌到了 20500 附近，跌到这个位置也是一个成本的支撑位置，按照安泰科的估算，现在接近有 27% 的企业已经开始亏损了，这个支撑短期看还是比较强的。

4、统计局：2021 年 1-9 月采矿业营业收入累计 911623.9 亿元，同比增长 22.2%，据国家统计局，2021 年 1-9 月采矿业营业收入累计 911623.9 亿元，累计同比增长 22.2%，利润总额为 63440.8 亿元，累计同比增长 44.7%。

5、秘鲁政府要求国会批准提高矿业税率，据外媒，秘鲁政府要求国会授权修改秘鲁采矿业税法以提高采矿业的税收，政府计划将增加的采矿业税收用于社会项目。根据秘鲁政府向国会提交的文件显示，秘鲁政府希望完善

矿业部门的财政制度，即政府希望修改矿业特许权使用费、所得税和金属价格大涨时才生效的“特别税”的税率。

6、LME 有色金属现货升贴水，10 月 28 日 LME0-3 铜升水 119 美元/吨，LME0-3 铝贴水 20.51 美元/吨，LME0-3 铅升水 35.25 美元/吨，LME0-3 锌升水 45.5 美元/吨，LME0-3 锡升水 1420 美元/吨，LME0-3 镍升水 117 美元/吨。

7、北方地区重要铜精矿运输口岸均受到运输扰动，北方冶炼厂原料供应承压，据 SMM 调研了解，我国北方地区三大重要铜精矿陆运口岸持续受到疫情所导致的运输扰动。阿拉山口口岸虽然在昨日（10 月 27 日）起重新开通清关，但整体运转速度依旧缓慢，堵塞现象导致口岸难以动弹，依旧有大量铜精矿堆积在阿拉山口口岸等待清关进口。二连浩特口岸亦受到疫情影响暂停了通往赤峰等地的运输，但铁路运输目前依旧正常，铜精矿库存小幅堆积。甘其毛都口岸受到影响在三大口岸中则相对较小，力拓旗下的蒙古 OT 矿运输基本稳定，仅有间歇性影响。总体看，国内北方三大重要口岸均受到一定干扰，其中阿拉山口口岸受阻严重，我国西北地区冶炼厂原料供应受压。

8、秘鲁社区同意解除影响 Las Bambas 矿的道路封锁，据外媒，在与总理 Mirtha Vasquez 举行公开会议后，居住在 MMG Ltd 的 Las Bambas 铜矿附近的秘鲁居民周三同意解除影响该公司金属运输的道路封锁。Vasquez 在会议上表示，Las Bambas 将于 1 月开始将税收资金转移到该矿所在的地区，这是当地居民的主要诉求。

化工市场情况

1、NYMEX 原油期货 12 合约 82.66 跌 1.99 美元/桶或 2.35%；ICE 布油期货 12 合约 84.58 跌 1.82 美元/桶或 2.11%。中国 INE 原油期货主力合约 2112 跌 2.5 至 531.7 元/桶，夜盘跌 8.3 至 523.4 元/桶。

2、大商所：塑料、PVC 品种标准仓单交易最小变动价位由 5 元/吨调整为 1 元/吨，大连商品交易所发布公告，自 2021 年 11 月 1 日起，线型低密度聚乙烯、

聚氯乙烯品种标准仓单交易最小变动价位由 5 元/吨调整为 1 元/吨。

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。