

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 11 月 1 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：粳稻 2201 涨 5.01%、沪锡 2112 涨 4.87% 和纤维板 2201 涨 2.18%；**跌幅前三**：动力煤 2201 跌 10.00%、焦煤 2201 跌 9.00%、和纯碱 2201 跌 8.70%。

农产品市场情况

1、中果网：山东产区好货量不多，部分客商不得不降低收货标准谨慎收购，陕西大部分产区地面富士交易到了中后期，好货已经不多，部分客商向山东产区转移。山东产区好货量不多，部分客商不得不降低收货标准谨慎收购，以质论价，走货有所减缓。

2、红枣果农有高价出售的意向，但果商报价较低，据果业研究，时值红枣下树收购季节，红枣价格备受关注，今年红枣减产幅度较大，加上内地阴雨，陕西甘肃陕北河北等地红枣质量也受到影响，产量和质量都不高。新疆主产区近期报价有所上涨，主流成交在 6.50-8.00 元/公斤，阿克苏近期主流价格在 5.50-6.50 元/公斤，高价在 7.00 元/公斤，阿拉尔价格在 6.00-7.00 元/公斤，低价小幅上涨，高价在 7.50 元/公斤附近。果农有高价出售的意向，果商报价较低，不愿意收购，双方僵持，观望为主。

3、中棉行协调研|原料：新棉收购过半加工同比慢，纺织企业刚需采购，中国棉纺织行业协会第 26 次对全国主要棉纺织相关市场进行大调研 10 月 29 日报告-原料市场：**1.新疆棉花：**近期，北疆籽棉收购已接近尾声，南疆收购也已过半，收购价格较前期下跌，基本在 10-10.5 元/公斤之间。截至目前，新疆棉累计加工量超 110 万吨，慢于去年同期。现货报价差异较大，在 22000-23500 元/吨不等，纺织企业刚需采购。全球能源危机、通货膨胀、经济数据低迷等宏观基本

面扑朔迷离，国内宏观调控持续发力。随着新棉逐步上市，下游需求放缓，棉价有望回归合理区间。**2.江西粘胶：**近期粘胶短纤市场相对稳定，主流成交价格在 14500 元/吨左右，根据结算方式及品质上下略有浮动。行业开工负荷偏低。受宏观大宗商品价格调整影响，价格有稳定预期。在限电限产环境下，行业生产负荷或将持续承压。“拉尼娜”出现的概率较大，今年冬季大概率偏冷，或将促进纺织消费。**3.江苏涤纶短纤：**受聚酯原料波动影响，近期短纤价格经历了一轮大涨大跌。企业生产线全开，目前涤纶短纤价格在 7500 元/吨左右波动，较前期的最高点 8300 元/吨降幅约 800 元/吨。受“双控”政策影响，企业开工负荷 95%左右，库存有所增加。短纤价格大幅下跌，部分纱厂和贸易商采购意愿增强，成交按单商谈。

4、自 2021 年 11 月 1 日起，2021 年投放储备棉中地产棉的销售底价计算方式调整为与国际市场棉花现货价格挂钩联动，据中国棉花网，自 2021 年 11 月 1 日起，2021 年投放储备棉中地产棉的销售底价计算方式调整为与国际市场棉花现货价格挂钩联动，即：本周地产储备棉销售底价（折标准级 3128B）=上一周国际市场棉花现货价格指数算术平均值，其余储备棉的投放销售底价计算方式不变。

5、越南纺织品出口连续 2 个月下跌，据越南《海关在线》10 月 28 日报道称，2021 年 9 月越南纺织品出口仅 22.8 亿美元，较 8 月下降 3.77 亿美元，较 7 月下降 8.55 亿美元，连续 2 个月下跌。目前越南纺织品出口总体呈小幅增长态势。2021 年前 9 个月纺织品出口 234.1 亿美元，较去年同期增长近 12.3 亿美元，增幅 5.6%。主要出口市场是美国、欧盟、日本等，其中对美国出口 116.2 亿美元，增长 11.1%，对欧盟出口 27.5 亿美元，增长 2.4%，对日本出口 22.8 亿美元，下降 11.6%。主力出口商品有服装、布匹、纤维、无纺布、纺织辅料。目前越南用于纺织生产的原辅料仍大幅依赖进口。据越南海关统计，2021 年前 9 个月纺织、皮鞋行业原辅料进口达 196 亿美元，较去年同期增长 42 亿美元，增幅 26.9%，其中自中国进口占比最大(52%)，达 101 亿美元，较去年同期增长 31%，其后依次是韩国 18.6 亿美元、台湾 18.3 亿美元、美国 14 亿美元。

6、新棉收购：11月1日新疆籽棉收购价在9.5-11.7元/公斤，劳道11月1日新棉收购价，新疆机采在9.5-10.4元/公斤，新疆手采11.3-11.7元/公斤。

金属市场情况

1、中国10月制造业PMI从上个月的49.6降至49.2，显示制造业活动连续第二个月萎缩，继续受电力短缺和大宗商品价格飙升拖累。

2、澳大利亚铁矿石出口量降至1570万吨，据彭博社编制的全球港口初步数据显示，截至10月22日当周，澳大利亚铁矿石出口量从前一周的1770万吨降至1570万吨，其中黑德兰港出口1040万吨，兰伯特角港出口230万吨，丹皮尔港出口270万吨。

3、中钢协：十一月份的国际钢市将继续在高位震荡运行，据中钢协数据显示，近两个月来世界能源紧张与供需错配，使全球钢价震荡加剧。而美国市场由于高位滞涨与需求不济等因素，出现了见顶回落的态势。从态势看，后疫情时期存在病毒变异以及引发新疫情的不确定性仍然存在。从影响看，美联储Taper、货币流动性变化，以及地缘政治发展态势等的影响依然不减。从深层看，占世界钢铁总量一半以上中国钢铁供应的收缩，将继续为世界钢铁高价位运行提供支撑，并促使全球钢市进入“亚牛市”。依据全球钢市发展态势，结合各区域市场的基本面情况预测，十一月份的国际钢市将继续在高位震荡运行。

4、期货日报：利空情绪释放，螺纹钢下行空间不大，据期货日报10月29日报告，上周螺纹钢期货价格大幅下跌，主力2201合约周四更是以跌停收盘，周累计跌幅11%。其认为，螺纹钢期货下跌有自身基本面的诱因，但更重要的诱因是整体市场陷入空头氛围。综合螺纹钢供需面及估值因素来看，后期螺纹钢期价下行空间不大。

5、9月份智利铜产量环比下降3.4%，据智利政府统计机构INE周五表示，9月份的铜产量为451,128吨，比8月份下降3.4%，较2020年9月份下降6.9%。9月份产量也是2月份以来的最低点，因为罢工以及老化矿山的矿石品位下降。今年铜价飙升让智利的工会获得了比过去更多的影响力，

劳资谈判也更加火花四射剑拔弩张。持续到 9 月份的铜矿罢工包括 Caserones 铜矿，Codelco 在圣地亚哥附近的安迪纳铜矿（Andina），必和必拓的埃斯孔迪达铜矿。

6、Glencore2021 年铜产量指导量为 119-125 万吨不变，据我的有色网，2021 年 3 季度，Glencore 铜产量为 29.78 万吨，同比减少 14.2%，环比增加 0.2%。Glencore2021 年铜产量指导量为 119-125 万吨不变。

7、LME 有色金属现货升贴水，11 月 1 日 LME0-3 铜升水 312.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 11.75 美元/吨，LME0-3 铅升水 35 美元/吨，LME0-3 锌升水 68.75 美元/吨，LME0-3 锡升水 2150 美元/吨，LME0-3 镍升水 108 美元/吨。

8、秘鲁 Antamina 铜锌矿遭遇示威活动停止运营，据外媒，秘鲁 Antamina 铜锌矿周日表示，已经暂停了运营，由于示威者设置了路障，他们称矿场没有履行支持当地社区的承诺。Antamina 铜锌矿部分由嘉能可 (Glencore) 和必和必拓（BHP Billiton）控股。公司在一份声明中称，抗议活动持续期间，员工继续工作是不安全的。“政府有必要重建秩序并恢复对话，”公司称。“在这些条件得到保障之前，我们无法继续运营。” Antamina 矿场位于秘鲁偏远的安第斯山脉北部地区，是秘鲁第一大铜矿。秘鲁是排在其邻国智利之后的全球第二大铜生产国。

化工市场情况

1、OPEC+ 暂时没有进一步增产计划，同时需求前景依然向好，且美国库欣地区原油库存低位，国际油价小幅上涨。NYMEX 原油期货 12 合约 83.57 涨 0.76 美元/桶或 0.92%；ICE 布油期货 12 合约 84.38 涨 0.06 美元/桶或 0.07%。中国 INE 原油期货主力合约 2112 跌 1.1 至 519.3 元/桶，夜盘涨 6.3 至 525.6 元/桶；截至 10 月 29 日原油综合变化率 0.95%，预计对应上调幅度 40 元/吨，成品油调价窗口将于 11 月 5 日 24 时开启。

2、玻璃样本企业库存同比增加近 5 成，创 8 个月来新高，据隆众资讯数据显示，全国样本企业总库存周环比上涨 5.17%至 4316.32 万重箱，同比上涨 47.46%，

库存天数增至 21.28 天，其中仅华中地区库存微幅下降。

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。