

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 11 月 2 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：苹果 2201 涨 4.75%、沥青 2112 涨 4.37% 和强麦 2205 涨 3.68%；**跌幅前三**：铁矿石 2201 跌 9.95%、玻璃 2201 跌 9.16%、和螺纹 2201 跌 8.00%。

农产品市场情况

1、11 月 2 日夜间至 5 日白天北疆寒潮来袭，需防范强降温及局地暴雪对农牧业生产的不利影响，据新疆兴农网，11 月 2 日夜间至 5 日白天北疆寒潮来袭，预计此次强冷空气入侵带来的降雪降温天气对北疆部分地区设施农业、牧业生产、作物收晒有不利影响。目前全疆绝大部地区棉区棉花停止生长，采摘工作接近尾声。

2、限电措施减弱，棉纺织厂补库升温，据中国棉花网，据江苏、河南、浙江等地部分棉纺织企业反馈，上周以来“拉闸限电”较 10 月上中旬明显放松，织造企业原料询价、采购呈现恢复迹象，中下游市场活跃度逐渐回升。南通、绍兴等地几家布厂表示，目前限电、错峰用电影响减弱，织造、服装、外贸公司接 12 月份以后订单的热情反弹。尽管受到花纱等现货报价居高不下、国内部分地区疫情防控全面升级及欧美、中东等国家中低档订单持续向东南亚纺织大国回流影响，但棉纺产业“春天已在路上”是下游及消费终端的共识。从调查来看，近两日内地库“双 28、双 29”机采棉数量不多，“双 28”公重报价 23200-24000 元/吨，疆内库“双 28”新棉“一口价”则集中在 23000-23300 元/吨。河南郑州、南阳等地纺企表示，按当前新疆棉现货价格计算，纺 40S 及以下支数棉纱不仅没有利润甚至略有亏损，因此竞拍储备棉、接期货仓单仍是有效的过渡措施，对于一些高利润订单则部分或全部采用“双 28、双 29”及以上品质的新棉。河南

地区纺企限电政策大幅放松，原料补库陆续启动，纺企棉纱报价增多，向广东、江浙等沿海市场供应能力提高。

3、新棉收购：11月2日新疆籽棉收购价在9.6-11.4元/公斤，劳道11月2日新棉收购价，新疆机采在9.6-11元/公斤，新疆手采10.6-11.4元/公斤。

4、据交易市场，截止到11月1日，新疆皮棉累计加工量160.1万吨，同比减16%。其中自治区减21%，兵团减10%。

金属市场情况

1、由于需求疲软，安赛乐米塔尔停止在法国生产镀锌，据 Metal Expert，由于汽车行业的需求不足，安赛乐米塔尔（ArcelorMittal）决定减少其位于法国弗洛朗日的镀锌钢生产。安赛乐米塔尔将对在弗洛朗日的装置进行维护，这将导致汽车行业专用的镀锌钢生产暂时放缓。由于芯片短缺导致市场状况恶化，维护工作将相比计划提前进行。“工业和包装钢（尤其是易拉罐）等市场的需求仍然强劲，而弗洛朗日也为这些市场服务，这意味着对产量的影响可能极小，”安赛乐米塔尔代表表示。“这几天的生产变化不会减少员工的工作时间”。当地媒体援引当地工会的话称，两条镀锌钢生产线（共计280万吨/年）将在12月底前总共停产约10天。

2、中国钢铁工业协会副会长李新创：钢铁行业已由去产能转向新阶段的产能产量双控，据中证网，钢之家网站2022年钢铁产业链发展形势高峰论坛近日召开。冶金工业规划研究院总工程师、中国钢铁工业协会副会长李新创在会议期间表示，目前，钢铁行业已由去产能转向新阶段的产能产量双控。未来，坚持严禁新增产能这一底线、巩固去产能成果仍是钢铁行业的重点任务之一。产量方面，目前我国钢铁产量已进入峰值平台区，将在10亿吨规模上下波动较长时间，产能产量双控或将成为常态。

3、赞比亚宣布矿业税减免以刺激矿企扩大投资，据我的有色网，赞比亚宣布对矿企减税，以大幅削减赞比亚预算赤字目标，并表示预计明年初与债权人结束债务重组谈判。赞比亚政府的目标是下个月与IMF达成协议，与其他债权国进行债务重组谈判。赞比亚的经济在前届政府迅速增长的外债负担下陷入困境，成为

新冠疫情以来的第一个主权违约国。IMF 估计，赞比亚去年公共债务占 GDP 比例达 128.7%。赞比亚政府计划利用 G20 的共同框架来重组 130 多亿美元的外债。赞比亚财政部长在一次预算演讲中表示，采矿特许权使用费将从矿企经营所得税中扣除。此前，赞比亚采矿业一直抱怨特许权使用费不允许被扣除，这被矿企视为双重征税。

4、CRU：预计明年铜矿供应将大幅飙升，据 CRUGROUP，就铜而言，受欧美需求增速显著放缓的影响，预计 2022 年全球需求增长将十分缓慢。新的大型项目上马会推动产能上升，预计明年铜矿供应将大幅飙升。需求增长放缓和新增供应量将导致市场供应过剩，从而驱动价格走低。尽管如此，由于绝对价格仍然很高，铜矿企业明年仍有望收获丰厚利润，年度利润率将超过 4000 美元/吨。

5、山西打击违规存煤场所 助煤价回归合理区间，据太原日报，10 月 11 日从中国太原煤炭交易中心获悉，山西保供 14 个省(区、市)四季度煤炭中长期合同任务总量 5300 万吨，朔州承担 1608 万吨，目前已全部签订中长期协议。其中，中煤平朔集团 1020 万吨，中煤华昱 150 万吨，晋能集团所属煤矿共 358 万吨，地方煤矿 80 万吨。山西省朔州市委常委、副市长张韬表示，朔州已建立煤炭价格报知制度，10 月中旬起，各县(市、区)每日上报煤炭价格。同时，全市范围内排查储煤场，严厉打击利用违规存煤场所囤积居奇、哄抬煤价等非法牟利行为，并开展煤炭市场专项督导。山西省能源局表示，目前从各煤炭企业上报情况看，山西 5500 大卡动力煤坑口价不超过 1200 元/吨已基本落实到位。

6、LME 有色金属现货升贴水，11 月 2 日 LME0-3 铜升水 438 美元/吨，LME0-3 铝贴水 14 美元/吨，LME0-3 铅升水 29 美元/吨，LME0-3 锌升水 52 美元/吨，LME0-3 锡升水 1550 美元/吨，LME0-3 镍升水 122 美元/吨。

7、11 月 2 日日照港铁矿石现货报价下跌，基差走弱，11 月 2 日铁矿石日照港口现货早盘报价下跌，现 PB 粉 61.5%报 745 跌 10，纽曼粉 62.5%报 765 跌 10，金布巴粉 60.5%报 642 跌 10，罗伊山粉 61%报 653 跌 10，卡粉 65%报 938 跌 10，超特粉 56.5%报 424 跌 15 (元/湿吨)。基差方面：与 1 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 191.3。

11月2日山西吕梁焦煤报价平稳，基差走强，11月2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 3500 元/吨。基差方面：与 1 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 1335.5。

11月2日天津港准一级焦现货价格平稳，11月2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 1 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 1462.5。

8、中国华能：全国最大露天矿华能伊敏煤电力争四季度向东北多供煤 300 万吨，据财联社，截至 10 月 25 日，全国最大露天矿华能伊敏煤电年累生产煤炭 2273.2 万吨，同比增加 309 万吨。目前伊敏煤电已经全力释放 890 万吨煤矿产能，实现达产 3500 万吨，力争四季度向东北地区同比多供煤 300 万吨。作为国内最大的民生供热企业，10月1-21日，华能累计供热量 681.41 万吉焦，同比增长 7.2%；供汽量 194.65 万吨，同比增长 27.53%。

9、国家能源集团：确保四季度自产煤有序增产高产 增加外煤引入，国家能源集团表示，煤炭产业要确保四季度自产煤有序增产高产，具备达产条件的矿井，按照全年产能的四分之一安排生产，没有达产的矿井要按照最大化组织；优化外购煤购销机制，拓展疆煤出区半径，增加外煤引入，补充资源不足缺口。10 月 1 日-22 日，国家能源集团自产煤产量同比增加 251.5 万吨，增幅 6%；发电量累计完成 602.5 亿度，同比增幅 14%，火电同比增加 67.5 亿度，增幅 17.3%。

化工市场情况

1、国内两套 PTA 装置动态，据隆众资讯，四川能投 100 万吨/年 PTA 装置周末停车检修，预计检修 2-3 周左右。此外，恒力石化 PTA-3 生产线计划 11 月 5 日进行年度检修，为期大约 20 天，该生产线涉及装置产能 220 万吨/年。

2、进口货源陆续到港，苯乙烯主港库存上涨，截止 11 月 1 日，苯乙烯江苏社会库存目前总库存量在 13.18 万吨，环比增加 1.19 万吨。苯乙烯江苏社会库存到船、管输及车卸总量 5.67 万吨，提货 4.48 万吨。整体码头到货多于提货，库存上涨。周内，进口货源陆续到港，同时内贸船到货量也有所增加，码头整体到货量有所提升，另外周内提货表现一般，因此导致码头库存上涨。目前来看，下

周码头到货量有所减少，若提货稳定，则库存下周一有下降预期。

3、NYMEX 原油期货 12 合约 84.05 涨 0.48 美元/桶或 0.57%；ICE 布油期货换月 01 合约 84.71 涨 0.99 美元/桶或 1.18%。中国 INE 原油期货主力合约 2112 涨 1.7 至 521 元/桶，夜盘涨 10.7 至 531.7 元/桶；截至 11 月 1 日原油综合变化率 1.35%，预计对应上调幅度 60 元/吨，成品油调价窗口将于 11 月 5 日 24 时开启。

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。