

资讯速递

金石期货研究所，2021年11月3日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：焦煤 2201 涨 12.72%、动力煤 2201 涨 8.86% 和纯碱 2201 涨 8.56%；**跌幅前三**：液化气 2112 跌 6.21%、燃油 2201 跌 2.80%、和短纤 2201 跌 2.67%。

农产品市场情况

1、农业农村部：第 43 周瘦肉型白条猪肉出厂价格周均价环比上涨 10%至 21.79

元/公斤，据农业农村部信息中心和山东卓创资讯股份有限公司联合监测，2021 年第 43 周，16 省（市）瘦肉型白条猪肉出厂价格总指数的周平均值为每公斤 21.79 元，环比上涨 10.0%，同比下跌 39.7%，较上周收窄 7.0 个百分点。宰后均重 88.06 公斤，环比增 0.1%，同比减 4.1%。本周国内瘦肉型白条猪肉出厂价格环比上涨。受腌腊、灌香肠活动影响，大体重生猪需求提升，养殖户压栏惜售，规模养殖场缩量抬价，生猪供应进一步收紧。随着猪肉价格上涨，屠宰企业订单缩减，销售压力较大。猪肉市场供需博弈激烈，价格呈“涨-跌-涨”走势，均价高于上周。

2、中棉协：新疆籽棉收购价格继续下跌

据中国棉花协会发布的全国棉花收购加工周报（10月25日-10月31日），随着籽棉采摘收购的持续进行，加工企业籽棉库存增加，但由于籽棉价格较高，企业收购普遍谨慎，加工量仍低于去年。截至10月31日，新疆累计加工量约为153.06万吨，同比减少17.16%，其中自治区为85.46万吨，同比减少21.86%，兵团为67.60万吨，同比减少10.36%。内地加工量为1.37万吨，同比减少36.07%，其中山东为9598吨，甘肃省为3292吨，湖北为387吨，河北省426吨。上周（10月25日-31日），新疆籽棉收购价格持续下跌，内地相对平稳；全国籽棉收购均价为10.06元/公斤，同

比上涨 55.97%，环比下跌 5.63%；新疆籽棉收购均价为 10.12 元/公斤，同比上涨 45.82%，环比下跌 4.17%。北疆地区机采棉收购价已降至 9.8-9.9 元/公斤，南疆地区机采棉收购价集中在 9.9-10.5 元/公斤。内地籽棉平均收购价格在 9.86 元/公斤，同比上涨 41.67%，环比下跌 0.60%。

3、印度旁遮普邦棉花价格已经升至纪录高位，突破 10500 卢比/公担，据外电，印度斯坦时报周二报道称，在印度政府公布今年棉花产量料大幅下滑的预估的第三天（周一）在该国旁遮普邦棉花价格已经升至纪录高位，突破 10500 卢比/公担（100 公斤）。据旁遮普委员会公布的官方数据，周一在当地的 Muktsart 地区，现货棉花价格已经突破每公担 10000 卢比。市场人士称，尚未确认在每公担 10500 卢比的历史价格附近，市场的成交量有多少，但该价格水平较印度中央政府确定的所谓“最低支持价格”（MSP）高出 77%。这也是当地棉花价格首度突破每公担 10000 卢比大关。分析师称，因为全球市场对印度棉纱的需求持续旺盛，预计印度国内棉花价格可能会进一步上行。数据显示，在 2020-21 年度，旁遮普省大约出产了 500 万公担的棉花。

4、据印度棉花协会（CAI）平衡表，2021/22 年度总产预期 612.2 万吨，较上年度增 12.1 万吨；消费预期持平；出口预期 81.6 万吨，同比减 38.5%；期末库存 105.6 万吨，减 17.2%。

5、近日巴基斯坦籽棉到货量较近年峰值水平有所下降，日均 0.9-1.1 万吨。籽棉报价大幅走高，根据质量不同在 5700-7500 卢比/40 公斤。

金属市场情况

1、预计 11 月全国水泥价格或涨跌互现，据百年建筑网，截至 10 月 29 日，百年建筑网水泥价格指数 676.71，环比下降 0.6%。10 月水泥市场需求恢复不及预期，水泥市场需求表现不佳，加之限电压力减弱，华东、华南地区水泥产能得到释放，水泥行情由强转弱，全国水泥价格冲高回落，11 月华北、山东地区执行秋冬季错峰停窑计划，水泥产能下滑，加之工地赶工期，水泥市场需求回升，因此预计 11 月全国水泥行情涨跌互现。

2、短期内冷热轧卷板市场价格以盘整为主，据中国冶金报，“金九银十”已经过去，冷热轧卷板市场走势并未像钢贸商此前预想的那样，而是整体震荡运行，从10月下旬开始钢价大幅下跌，这让钢贸商对后市行情基本持谨慎心态。10月29日，上海瑞坤金属材料有限公司总经理李忠双表示，从供需两个方面来看，预计年内支撑冷热轧卷板市场价格上涨的动力不足，价格将以盘整为主。

3、SMM：11月铅价预计维持偏强走势，据SMM，基本面来看，原生铅受检修、限电等因素干扰，10月开工率持续下跌。截止10月29日，SMM原生铅开工率已降至48.87%，较月初下跌2.83%；而再生铅方面，随着10月铅价的迅速上行，原本已经亏损的再生铅冶炼厂利润得以修复，企业生产积极性提升。库存方面，截止10月29日，SMM五地铅锭库存总计18.06万吨，较9月24日高点去库3.54万吨，跌幅达16.4%。10月随着铅价上涨加之部分地区限电影响缓和，下游铅蓄电池开工率明显转好。另浙江、安徽等地区限电尚未全面解除。展望11月，SMM认为11月铅价预计维持偏强走势，10-11月原生铅交割品牌检修持续，加上铅消费向好，直接降低后续铅锭累库风险，而目前再生铅利润较好，炼厂生产积极性高涨，或成为唯一拖累铅价上行的因素，预计铅价运行于15500-16000元/吨。

4、内蒙古多家煤炭企业主动下调坑口煤售价至每吨1000元以下，据财联社，近日，内蒙古自治区伊泰集团、蒙泰集团、汇能集团和兴隆集团等企业，主动下调5500大卡动力煤坑口售价至1000元/吨以下。从市场监测情况看，近期全国煤炭产量显著增加，北方港口和全国统调电厂存煤快速提升，煤炭供需形势持续好转，煤炭期现货市场价格均出现明显下降。下一步随着供需形势持续改善，预计煤炭价格将加快向合理水平回归。

5、山西煤矿满负荷生产保供，全年产量预计突破12亿吨，据山西省能源局介绍，11月2日电，截至10月29日，全省煤矿满负荷生产，10月份日均产量336万吨，比9月份日均产量增加13万吨。山西省已向14个省（区、市）发送电煤882万吨，并成立由分管副省长担任组长的能源保供领导小组，保障能源供应。1月至9月，山西省煤炭产量完成8.85亿吨，预计全年产量突破12亿吨。

6、纽克雷斯特矿业公司的黄金和铜产量环比下降，据外媒，澳大利亚的纽克雷斯特矿业公司 (Newcrest Mining) 表示，第一财季该公司的黄金和铜产量低于上一季度，因为计划中的维护和升级工作。在截至 9 月的三个月内，公司黄金产量为 396,214 盎司，低于前一季度的 542,332 盎司。当季的铜产量为 24,527 吨，低于上一季度的 38,370 吨。该公司首席执行官桑迪普·比斯瓦斯(Sandeep Biswas)表示，季度产量符合我们的预期，反映了 Cadia 矿的 SAG 加工电机更换升级，Lihir 矿的 Autoclave4 重新砌筑，以及集团的其他计划维护停工，这也和过去几年的情况一样。

7、秘鲁反采矿抗议浪潮正在上演，据我的有色网，秘鲁反采矿抗议浪潮正愈演愈烈，许多抗议者要求限制流域源头的矿区开采，因为这些地区忽视了水资源保护法。秘鲁反采矿抗议已经影响到秘鲁矿企投资者的看法。秘鲁央行行长 Julio Velarde 表示，秘鲁作为安全投资地的形象正受到威胁。秘鲁国家矿业、石油和能源协会 (National society of mining, oil and energy) 也表示：“我们看到一种无法容忍的违反国家法律的行为，将工人和人民的生命以及公共和私人财产置于危险之中。”

8、LME 有色金属现货升贴水，11 月 3 日 LME0-3 铜升水 275 美元/吨，LME0-3 铝贴水 16 美元/吨，LME0-3 铅升水 32 美元/吨，LME0-3 锌升水 43 美元/吨，LME0-3 锡升水 1245 美元/吨，LME0-3 镍升水 110 美元/吨。

9、11 月 3 日日照港铁矿石现货报价平稳，基差走弱，11 月 3 日铁矿石日照港口现货早盘报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 695 稳，纽曼粉 62.5%报 715 稳，金布巴粉 60.5%报 584 稳，罗伊山粉 61%报 603 稳，卡粉 65%报 897 稳，超特粉 56.5%报 384 稳 (元/湿吨)。基差方面：与 2 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 189.9。

11 月 3 日山西吕梁焦煤报价平稳，基差走强，11 月 3 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 2 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 1295。

11 月 3 日天津港准一级焦现货价格平稳，11 月 3 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 2 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 1359。

11 月 3 日国内各地热卷报价涨跌互现基差走弱, 11 月 3 日国内各地热轧卷板现货报价涨跌互现, 现 Q235B, 4.75mm, 上海鞍钢/本钢报价 5030 涨 30, 北京包钢 5300 跌 80, 广州柳钢报 5070 涨 70。基差方面：与 2 日午后收盘价对比, 上海现货升水 429, 北京现货升水 699, 广州现货升水 469。(单位：元/吨)

化工市场情况

1、印度对华 PVC 胶膜作出第二次反倾销日落复审终裁, 据中国贸易救济信息网消息, 2021 年 10 月 29 日, 印度商工部发布公告称, 对原产于或进口自中国的 PVC 胶膜 (PVC Flex Films) 作出第二次反倾销日落复审否定性终裁, 建议终止调查并不再继续对中国涉案产品征收反倾销税。

2、NYMEX 原油期货 12 合约 83.91 跌 0.14 美元/桶或 0.17%; ICE 布油期货 01 合约 84.72 涨 0.01 美元/桶或 0.01%。中国 INE 原油期货主力合约 2112 涨 10.3 至 531.3 元/桶, 夜盘跌 0.3 至 531 元/桶; 截至 11 月 2 日原油综合变化率 0.91%, 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。

3、中国 10 月财新服务业 PMI 为 53.8, 中国 10 月财新服务业 PMI 为 53.8, 预期 53.1, 前值 53.4; 10 月财新综合 PMI 为 51.5, 前值 51.4。

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。