

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 11 月 5 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：塑料 2201 涨 2.64%、黄豆一号 2201 涨 2.13%和白银 2112 涨 2.13%；**跌幅前三**：沪铝 2112 跌 6.14%、硅铁 2201 跌 5.71%、和纯碱 2201 跌 5.21%。

农产品市场情况

1、国家气候中心发布今冬气候预测：阶段性极端强降温事件可能性大，据央视新闻，中国气象局国家气候中心今天（4 日）发布今冬气候预测，预计今年冬季影响我国的冷空气活动频繁，势力偏强，中东部地区气温总体以偏冷为主，降水总体呈北多南少分布。2021 年 12 月全国大部气温接近常年同期（1991 到 2020 年平均）或偏高；2022 年 1 到 2 月冷空气活动将明显转强，我国中东部大部地区气温可能较常年同期偏低，东北、华北、西北地区东部、新疆北部等地可能出现阶段性强降温、强降雪过程，西南地区东部和江南西部等地可能发生阶段性低温雨雪冰冻天气。

2、农业农村部：多因素致近期菜价上涨，全国蔬菜供应总量充足，据央视新闻，在农业农村部举行的新闻发布会上，有关负责人表示，近期全国蔬菜价格普遍上涨，为多重因素所致，全国蔬菜供应总量充足。农业农村部市场与信息化司司长唐珂表示，全年及当前包括往后“两节”期间，全国蔬菜生产总体是正常的，灾害影响是局部性、阶段性的，影响的只是部分品种。除菠菜、油菜、生菜、芹菜等叶菜类因灾略有减产外，其他主要品种面积和产量都略有增加。供应总量充足，消费者不用担心。

3、农业农村部：生猪供应相对过剩的局面还会持续一段时间，11 月 4 日下午农业农村部就今冬明春重要农产品生产保供情况召开新闻发布会。农业农村部畜牧

兽医局副局长陈光华告诉记者采访时表示，今年二季度生猪生产已经完全恢复。今年6到9月份，全国出栏肥猪平均价格一路下降至成本线以下，四季度受消费旺季提振价格回升，近期震荡趋稳，养殖亏损情况有所缓解。但市场供应相对宽松这个基本面并没有改变，预计今年四季度到明年的一季度，上市的肥猪同比还会明显增长，生猪供应相对过剩的局面还会持续一段时间。希望大家多买猪肉、多吃猪肉，这样既能丰富老百姓的营养，又可以缓解养殖场户的经营困难。农业农村部将按照生猪产能调控方案的要求，紧盯全国和各地的能繁母猪保有量变化情况，及时发布预警，落实分级调控责任，上下联动稳定生猪生产。建议广大养殖场户要有序安排生猪出栏，不要因为当前猪价有所回升而盲目压栏赌后市行情，更不要急于扩充产能，避免后期带来较大损失。

4、进口供应充足 油厂收购推迟，近年来，全球花生产量持续增加。美国农业部公布的数据显示，2021/2022 年度全球花生产量预计高达 5045.8 万吨，创下历史最高水平。作为全球最大的花生进口国，我国花生进口主要来自于美国、塞内加尔、苏丹、埃塞俄比亚、印度等国家，2021/2022 年度上述国家花生产量均处于高位。在国际供应充足、进口利润良好等因素刺激下，2021 年以来我国花生进口量持续处于高水平，尤其是今年5月，我国花生进口量达到创纪录的 20.86 万吨，同比增加 55.12%。此后，进口量虽有下降，但仍处于常年同期高位。数据显示，9 月份我国进口花生 3.36 万吨，1 月至 9 月累计进口 96.38 万吨。在进口供应充足的情况下，油厂进口花生米到货量大，库存高于上年同期，加之下游需求低迷，油厂对今年新季花生采购并不积极。按照以往规律，多数油厂普遍在进入 10 月份后陆续入市收购新季花生，少数油厂在 9 月中下旬便已开始入市收购。但今年一直推迟到 10 月下旬后，才陆续有油厂开始入市采购新季花生，统货油料米收购价集中在 7500~7800 元/吨，明显低于去年同期的 8700~9000 元/吨。由于报价偏低，且严控质量，总体成交较少。

5、中棉协：10 月收购价格大幅上涨，企业入市谨慎，据中国棉花协会发布的 2021 年 10 月全国棉花收购加工月报，10 月份全国 400 型棉花加工企业 3128 级籽棉平均收购价格为 10.6 元/公斤，同比上涨 62.1%，环比上涨 10.4%。新

疆籽棉收购价格 10.7 元/公斤，同比上涨 65.1%，环比上涨 10.9%。长江流域籽棉收购价格为 9.1 元/公斤，同比上涨 36.0%，环比上涨 4.1%；黄河流域收购价格 9.9 元/公斤，同比上涨 39.1%，环比上涨 6.8%。月底，北疆棉花收购进入尾声，南疆采棉机紧缺导致可交售资源偏少，预计 11 月北疆采棉机南下后，情况将得以好转。截至到 10 月 31 日，全国 903 家 400 型棉花加工企业加工总量约为 154.43 万吨，同比减少 17.4%。新疆加工量约为 153.06 万吨，同比减少 17.2%；其中，地方棉花加工量 85.46 万吨，同比减少 21.9%，兵团棉花加工量为 67.60 万吨，同比减少 10.4%。内地加工总量为 1.37 万吨，同比减少 36.1%。据中国棉花公证检验数据统计，截止到 10 月 31 日，2021 年度全国棉花公证检验量约 111.32 万吨，同比减少 16.82%，其中新疆棉 110.58 万吨，同比减少 16.65%，占比为 99.34%；内地棉为 7341 吨，同比减少 36.01%，占比 0.66%。已完成品质检验的棉花中，白棉 3 级及以上占比 80.10%，同比高 2.40 个百分点；纤维长度 28 毫米及以上占比 97.15%，同比高 20.05 个百分点；马克隆值 A+B(3.5 ~ 4.9)档占比 69.51%，同比高 16.01 个百分点；断裂比强度 S2(29.0 ~ 30.9)及以上档占比 53.84%，同比高 31.60 个百分点。

6、中棉协：10 月全国大部棉花停止生长，平均单产趋势为平产年，据中国棉花协会发布的 2021 年 10 月全国棉花生产气象月报，至 10 月末，西北、黄河流域、长江流域大部棉花已停止生长。月内，全国棉区平均气温为 15.1℃，比上年同期偏高 0.4℃，比常年同期偏低 0.4℃；平均日照时数为 155.1 小时，比上年和常年同期分别偏少 4.9 小时和 31.6 小时；平均降水量为 60.5 毫米，比上年和常年同期分别偏多 22 毫米和 20.6 毫米。月内，新疆棉区大部气象条件总体利于棉花吐絮和采收；黄河流域棉区上旬多雨、寡照影响棉花收获和品质，中下旬天气转好，利于采摘晾晒；长江流域棉区上旬后期至中旬出现降温 and 阴雨寡照天气，不利棉花裂铃吐絮，下旬晴好天气利于棉花收获扫尾。预计 11 月，新疆北部、长江流域棉区南部气温偏低 1 ~ 2℃、降水偏多，有阶段性低温雨雪或低温连阴雨天气过程，对棉花采摘晾晒不利。新疆南部、黄河流域和长江流域棉区北部气温接近常年或略偏低、降水偏少，光温条件总体利于棉花采摘、晾晒。11

月各地棉花进入收获扫尾阶段，尚未完成采收的棉田应抓住晴好天气，尽快完成棉花采摘、晾晒工作，防止降温、降水、寡照天气对棉花产量和品质造成影响；已采摘完的棉区要及时拔杆腾茬，做好秋种播种。

7、新疆阿拉尔籽棉收购已过高峰，质量好于往年，据中国棉花网，近日新疆阿拉尔地区籽棉采收已接近尾声，当地机采棉散花收购均价在 9.7 元/公斤，机采“蛋卷棉”10 元/公斤。随着轧花厂收购价持续回落，棉农售棉积极性大幅提高，采取现采现交的方式规避风险。通过目前皮棉公检指标来看，该地区纤维长度、马克隆值、断裂比强度较去年有所提升，棉花整体质量水平明显好于去年。

8、澳大利亚棉区普降雷雨，新棉生长受损，据中国棉花网，近日澳大利亚昆士兰州经历了一系列反常降雨，部分棉区遭遇暴雨和冰雹的袭击，各地降雨量在 36-114 毫米。目前，澳大利亚灌溉田的播种已经结束，此次降雨可能导致新棉受损。未来一段时间，澳大利亚各地天气仍多变，新南威尔士州可能也有降雨和降温，对幼苗生长发育不利，因灾补种和生长延迟也可能导致部分地区的新棉加工推迟。

金属市场情况

1、秘鲁 Antamina 铜锌矿公司与 Aquia 社区签署协议停止抗议，据我的有色网，秘鲁内阁 2021 年 11 月 3 日周三报告说，Ancash 大区的 Aquia 社区与秘鲁 Antamina 铜锌矿公司的代表签署了一项协议，停止对采矿公司的抗议活动，并同意将在 11 月 5 日举行对话会议。Antamina 铜锌矿 2022 财年铜产量指导量为 12-14 万吨。2021 年 3 季度，Antamina 铜矿产量 3.58 万吨，同比增加 3.5%，环比减少 0.8%，主要原因是铜矿品位的上升。

2、交通运输部：加大煤炭和天然气等能源物资进口运输，做好应急运力储备和组织调度，据新华财经，11 月 3 日，交通运输部组织召开今冬明春能源运输保障工作视频调度会议。会议要求，针对近期部分省份出现新冠疫情，各地交通运输部门要落实国务院联防联控机制综合组交通管控与运输保障专班印发的紧急通知要求，结合各地实际，切实做好能源物资运输车辆通行保障。对于晋陕蒙新等煤炭主产区，要重点关注公路运输量较大的煤矿，强化运输组织和车辆调度，

做到畅通有序，避免出现长时间排队压车情况。

3、云南铜业前三季度营收同比增长 41.32%，据云南铜业发布 2021 年第三季度报告，公司 1-9 月实现营业收入 930 亿元，同比增长 41.32%；实现归属于上市公司股东的净利润 5.21 亿元，同比增长 16.95%；基本每股收益 0.31 元。其中，第三季度实现营业收入 336.77 亿元，同比增长 32.09%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.69 亿元，同比增长 65.08%。对于前三季度营业收入的增长，云南铜业称主要是公司产品产销量增长，产品价格上涨。另外，云南铜业表示，三季度，受原料成本上升、加工费下降、税费增加等因素影响，公司扣非净利润有所下滑。公司将继续致力于做好企业经营管理。

江西铜业三季度营收同比增长 37.57%，据江西铜业发布三季度业绩公告称，第三季度公司实现营业收入约 1104.62 亿元，同比增长 37.57%，2021 年第一季度到第三季度营收共 3372.57 亿元，同比增长 48.39%。第三季度实现归属于上市公司股东的净利润约 14.64 亿元，同比增长 85.94%。2021 年第一季度到第三季度实现归属于上市公司股东的净利润 45.07 亿元，同比增长 194.08%。江西铜业表示，第三季度营业收入增加主要是主产品价格变动所致。据悉，江西铜业集团的主要业务涵盖了铜和黄金的采选、冶炼与加工；稀散金属的提取与加工；硫化工以及金融、贸易等领域。

4、大批厂家下调水泥价格 最高累计跌幅 120 元/吨，据中国水泥网，近期，广东、广西等南方部分地区能耗双控有所缓解，水泥产能得到释放，库存上升较快，但市场需求表现不佳，受此影响，多地水泥企业陆续下调水泥价格。近日珠三角地区一些主要厂家挂牌价报价虽稳，但对部分客户成交价下调 30-50 元/吨，其中十月以来个别厂家累计降幅或达 100-120 元/吨左右。此外，继 10 月中旬下调水泥价格 35-55 元/吨后，11 月 1 日起粤东地区大厂继续下调水泥价格 10-15 元/吨。

5、国家能源集团煤炭日产量达到 177.1 万吨 再创历史新高，据财联社，11 月 4 日，按照国家能源保供工作的总体部署，国家能源集团在确保安全生产的前提下，认真抓好煤炭增产增供工作。国家能源集团下属的各煤炭生产单位通过科学

组织、深度挖潜，切实落实核增产能，超额完成月度保供任务。2021 年 10 月，国家能源集团共完成煤炭产量 5064 万吨，首次突破 5000 万吨大关，同比增加 421 万吨，增长 9.1%。11 月前 3 日，日均产量环比增加 7 万吨。11 月 3 日，日产量达到 177.1 万吨，再创历史新高，为国内煤炭市场充足稳定供应作出积极贡献。

6、阿拉山口口岸铜精矿运输再次中断，据 Mysteel，我国陆运矿重要的运输口岸-阿拉山口口岸的铜精矿运输自 10 月缓慢恢复后，通车量一直很少，本周的通车量开始逐渐加快。然而，11 月 3 日晚，因风沙天气，阿拉山口的换装线再次停止运营，铜精矿运输暂停。目前二连与甘其毛都的铜精矿运输正常运营。我国西北地区冶炼厂的原料供应压力持续。

7、9 月秘鲁铜产量环比减少 0.1%，据秘鲁能源和矿产部 (Minem) 的数据显示，秘鲁 2021 年 9 月铜产量为 20.2681 万吨，同比增加 17.6%，环比减少 0.1%。秘鲁 2021 年 1-9 月铜产量为 167.9 万吨，较 2020 年 151.4 万吨同比增加 10.9%。

8、10 月份全球铜冶炼活动继续复苏，据外媒，本周卫星监测公司 SAVANT 和经纪商 MAREX 联合发布的铜冶炼数据显示，10 月份全球铜冶炼活动继续复苏。在经过第三季度的季节性维护之后，10 月份中国铜产量恢复性增长。不过，中国的镍冶炼活动大幅降低，这可能和电力供应紧张有关。

9、LME 有色金属现货升贴水，11 月 5 日 LME0-3 铜升水 260 美元/吨，LME0-3 铝贴水 22.14 美元/吨，LME0-3 铅升水 25.5 美元/吨，LME0-3 锌升水 45 美元/吨，LME0-3 锡升水 1005 美元/吨，LME0-3 镍升水 83 美元/吨。

10、11 月 5 日照港铁矿石现货报价下跌，基差走弱，11 月 5 日铁矿石日照港口现货早盘报价下跌，现 PB 粉 61.5%报 695 跌 10，纽曼粉 62.5%报 715 跌 10，金布巴粉 60.5%报 571 跌 10，罗伊山粉 61%报 605 跌 10，卡粉 65%报 865 跌 10，超特粉 56.5%报 394 跌 15 (元/湿吨)。基差方面：与 4 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 172.9。

化工市场情况

1、同比暴增近 65%！玻璃样本企业库存创 15 个半月新高，据隆众资讯，需求

未有明显改善，加上近日部分区域原片价格下调幅度较大，下游拿货刚需为主，观望情绪趋于较浓。数据显示，全国样本企业总库存再涨 4.45%至 4508.4 万重箱，连增 3 周至去年 7 月下旬以来新高，同比增幅高达 64.99%，库存可用天数再增 0.95 天至 22.23 天，全国各区域库存全面攀升。

2、乙二醇库存轻微累库，主港增加 0.12 万吨，截止到本周四华东主港地区 MEG 港口库存总量 58.37 万吨，较本周一增加 0.62 万吨，上周四增加 0.12 万。其中张家港 26.4 万吨，太仓 6.3 万吨，宁波 11.1 万吨；江阴及常州 10.7 万吨，上海及常熟 3.87 万吨。码头发货方面：张家港日均发货 8800-8900 吨；太仓两库综合日均发货 5900-6000 吨；宁波码头日均发货 5000 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。