

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 11 月 10 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：沥青 2112 涨 3.20%、苹果 2201 涨 2.97% 和 PVC2201 涨 2.68%；**跌幅前三**：玻璃 2201 跌 5.79%、硅铁 2201 跌 5.42%、和铁矿石 2201 跌 4.62%。

农产品市场情况

1、农业农村部：近日的雨雪冰冻天气对东北产区的玉米影响不大，玉米丰收已成定局，本月，全国玉米收获基本结束，东北大部分产区在玉米收获期间降雨偏少、热量充足、生长期够、品质优良，近日的雨雪冰冻天气对东北产区的玉米影响不大，玉米丰收已成定局。由于新季玉米收获和烘干成本上涨，农户惜售心理明显，而饲用消费有所回暖，对国内玉米价格形成一定支撑。本月预测，2021/22 年度中国玉米生产、消费与进出口等与上月保持一致。

2、重磅：2021 年第二批中央储备棉 2021 年 11 月 10 日起投放 60 万吨，据中储棉信息中心，2021 年第一批中央储备棉已结束投放。根据国家相关部门要求，为更好满足棉纺企业用棉需求，中国储备棉管理有限公司将组织 2021 年第二批中央储备棉投放。时间 2021 年 11 月 10 日起开始投放。数量投放总量 60 万吨。每日投放量根据市场形势等情况合理安排。投放的储备棉由中国纤维质量监测中心组织按 10%抽样开展公证检验。储备棉投放交易仅限纺织用棉企业参与竞买。

3、农业农村部：11 月预估维持 2021/22 年度棉花产量 573 万吨，进口量 250 万吨，据农业农村部发布 2021 年 11 月中国农产品供需形势分析，2021/22 年度棉花进入采摘收尾阶段，全国大部气象条件总体利于棉花采收。截至 11 月 5 日，全国新棉采摘进度为 82.8%，同比下降 3.5 个百分点，其中新疆棉采摘进度

为 82.6%，同比下降 4.8 个百分点。本月预测，2021/22 年度棉花产量 573 万吨，进口量 250 万吨，消费量 820 万吨，供需基本平衡，与上月预测保持一致。随着新棉规模上市和中央储备棉持续投放，市场供给增加，后期棉花价格震荡回调可能性较大。国际方面，北半球各主产国棉花总体长势正常，美国、巴基斯坦、西非等国家和地区棉花产量较上年增加，全球棉花供需紧平衡格局略有缓和，国际棉价仍在每磅 75-105 美分的预测区间震荡。

4、国家气候中心气候服务首席专家预计，明年 1—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比常年同期偏低，发生阶段性极端寒潮事件的可能性大。

5、中国棉花信息网消息 据美国农业部（USDA）最新发布的 11 月份全球棉花供需预测报告，2020/21 年度全球棉花产量较 10 月份环比较上月未见明显调整，消费量有所调增，进口量小幅调增，出口量小幅调增，期末库存有所下降。2021/22 年度全球棉花总产环比调增，消费量有所调增，进出口贸易量小幅调增，期末库存量小幅调减。

金属市场情况

1、秘鲁 2021 年 9 月铜出口额同比增长 24.1%，据秘鲁国家矿业、石油和能源协会（SNMPE）报告，2021 年 1 至 9 月，秘鲁的矿业出口达 290.91 亿美元，与 2020 年同期的 173.6 亿美元相比增长了 67.6%，与 2019 年同期的 207.27 亿美元相比增长了 40.4%。SNMPE 解释说，今年 1 至 9 月期间，铜出口额达到 149.51 亿美元，与 2020 年同期的 84.58 亿美元相比增长了 76.8%；黄金出口额为 75.28 亿美元，与 2020 年同期的 54.52 亿美元相比增长了 38.1%。铜出口额为 18.20 亿美元，与 2020 年 9 月的 14.66 亿美元相比增长了 24.1%。SNMPE 指出，铜出口额增长得益于铜价上涨 31.5%，但出口量与 2020 年 9 月相比减少了 5.6%。

2、东北暴雪令南下陆运中断，据 SMM，自 7 号开始内蒙古东南部、辽宁中北部、吉林南部、黑龙江西部等地迎来特大暴雪，受此影响，由东北南下的陆运已经中断，包括赤峰在内的所有东北电解铜暂时无法发货南下。然据悉冶炼厂们（涉

及总产能为 105 万吨/年) 的原料储备充足, 生产一切正常。最后值得关注的是:

今天 (11 月 9 日) 寒潮的影响将基本结束, 预计南下陆运将于未来 2-3 天内恢复正常。

3、秘鲁社会动荡会打击投资者信心, 影响矿业投资, 据我的有色网, 秘鲁矿业协会负责人兼南方铜业首席财务官 Raul Jacob 表示秘鲁社会动荡会打击投资者信心, 影响矿业投资, 上周抗议者纵火烧毁 Apumayo 矿山的基础设施, Southern Copper 目前运营的矿山未受影响, 但 Tia Maria 一直处于动荡中。

4、Sumitomo Metal Mining 将 2021 年铜价预期上调至 9,071 美元/吨, 据我的有色网, Sumitomo Metal Mining 将截至 2022 年 3 月 31 日的年度净利润预测从 5 月的 1,040 亿日元上调至创纪录的 2,140 亿日元 (19 亿美元), 主要由于铜镍价格上涨, 对于 2021 年铜价预期从 5 月份的 7,800 美元/吨上调至 9,071 美元/吨, 镍价预期从 7 美元/磅上调至 8.14 美元/磅。

5、五矿秘鲁 Las Bambas 铜矿再遭封锁, 据外媒报道, 当地时间 2021 年 11 月 9 日, 秘鲁 Cotabambas 省的抗议者再次封锁 Las Bambas 铜矿所使用的关键采矿走廊, 尽管 10 月 27 日与矿山达成了一项保持道路畅通的初步协议。Cotabambas Defense Front 主席 Victor Limaypuma 表示抗议发生原因是周二举行的会谈政府和矿山未能派出高级代表, 并表示抗议会持续 48 小时。

6、11 月 10 日照港铁矿石现货报价下跌, 基差走弱, 11 月 10 日铁矿石日照港口现货早盘报价下跌, 现 PB 粉 61.5%报 630 跌 25, 纽曼粉 62.5%报 650 跌 25, 金布巴粉 60.5%报 523 跌 25, 罗伊山粉 61%报 540 跌 25, 卡粉 65%报 795 跌 25, 超特粉 56.5%报 379 跌 15 (元/湿吨)。基差方面: 与 9 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 123.8。

11 月 10 日山西吕梁焦煤报价平稳, 基差走弱, 11 月 10 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 3210 元/吨。基差方面: 与 9 日午后收盘价对比, 焦煤现货升水 900。

7、Codelco 智利 Ministro Hales 铜矿发生山体滑坡 运营未受影响, 据我的有色网, 当地时间 2021 年 11 月 9 日智利国有矿业公司 Codelco 表示旗下智利

Ministro Hales 铜矿的一个斜坡发生了山体滑坡, 但该事件并未影响工人的安全或造成设备受损, 运营未受影响。Ministro Hales 2021 年前三季度铜产量为 14.4 万吨。

8、LME 有色金属现货升贴水, 11 月 10 日 LME0-3 铜升水 212.5 美元/吨, LME0-3 铝贴水 19.5 美元/吨, LME0-3 铅升水 19 美元/吨, LME0-3 锌升水 26 美元/吨, LME0-3 锡升水 1296 美元/吨, LME0-3 镍升水 101 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、中国 10 月 CPI 同比增长 1.5%, 中国 10 月 CPI 同比增长 1.5%, 预期 1.40%, 前值 0.70%。**中国 10 月 PPI 同比增长 13.5%**, 中国 10 月 PPI 同比增长 13.5%, 预期 12.3%, 前值 10.70%。工业生产者购进价格同比上涨 17.1%, 环比上涨 2.6%。

2、NYMEX 原油期货 12 合约 84.15 涨 2.22 美元/桶或 2.71%; ICE 布油期货 01 合约 84.78 涨 1.35 美元/桶或 1.62%。中国 INE 原油期货主力合约 2112 涨 4.1 至 526.3 元/桶, 夜盘涨 4.6 至 530.9 元/桶。

3、浮法产业企业开工率为 88.85%, 产能利用率为 89.49%, 据隆众资讯, 国内玻璃生产线在剔除僵尸产线后共计 296 条(5867.55 万吨/年), 其中在产 263 条, 冷修停产 33 条, 浮法产业企业开工率为 88.85%, 产能利用率为 89.49%。

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。