

# 午间资讯速递

金石期货研究所，2021年11月16日

## 午间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：燃油 2201 涨 2.59%、棉纱 2201 涨 1.90% 和菜粕 2201 涨 1.74%；**跌幅前三**：焦煤 2201 跌 9.03%、焦炭 2201 跌 4.28%、和沪铝 2201 跌 3.83%。

## 农产品市场情况

### 1、国家发改委：预计短期猪价或继续小幅盘整，生猪预期盈利存在微增可能，

国家发改委 11 月 12 日报告，截至 11 月 10 日当周，全国猪料比价为 5.40，环比涨幅 5.88%。按目前价格及成本推算，未来生猪养殖头均盈利为 154.20 元。本周国内生猪价格呈现先涨后微降走势，周均价环比上涨。周初北方遭遇大范围强降雪天气，收购难度增加，养殖端惜售情绪转浓，带动猪价小幅上涨；后半周随着生猪调运难度缓解，加之市场消费量略有下滑，屠企压价意向增强，局部地区猪价触顶微降。目前供需博弈激烈，预计短期猪价或继续小幅盘整，生猪预期盈利存在微增可能。

### 2、中国没买也没装运 美国玉米出口销售又降了，美国玉米出口销售再度缩水，

中国买家的采购和装运需求均降至冰点。美国农业部最新报告称，11 月 4 日止当周，美国 2021/22 市场年度玉米出口销售净增 106.73 万吨，符合预测区间，较之前一周减少 13%。2022/2023 年度玉米出口销售净减少 2,500 吨，逊于市场预测水平。当周，美国玉米出口装船 71.8 万吨，较之前一周减少 4%，较前四周均值下降 15%。

### 3、下游信心不足 花生近强远弱，近期国内花生现货价格稳中偏强，华北黄淮产

区农户惜售依旧，价格变动不大；东北产区在 11 月 8 日至 10 日遭遇强降雪天气后购销基本停滞，天气转晴后市场购销有所恢复，但由于东北入关运费大幅上

涨导致成本明显上升，价格优势已经消失。油厂收购数量依然有限，油脂价格陷入调整，下游信心依然不足。

**4、10月中国棉纺织行业采购经理人指数(PMI)为36.06%，环比下降5.16个百分点，市场景气指数持续下降，呈持续萎缩态势。本月各类指数均有下降。**

**5、昨纯棉纱市场稳定，多零星交易。下游织造厂缺乏订单，采购欲望不高。**因此纱厂新棉采购积极性难提振，随买随用。棉纱库存持续增加，纱价短期趋稳。预计后市仍偏震荡，难有大行情。

**6、坯布印染：工厂接单比较谨慎，染厂预计1月初会陆续放假，大耀纺织11月16日消息：**

- 1、近期工厂限电限产情况有所改善，纱线价格有些品种出现了小幅回调。由于今年各种原材料的叠加上涨，终端客户价格还不能完全接受，外销单有些国家海运费还在持续上涨，临近春节为了规避风险工厂接单也比较谨慎。部分做内销的工厂受疫情影响走货也不畅，库存压力较大。
- 2、近期市场新订单稀少，染厂订单量充足，交期久，染费较高，11月初发布了污水限排政策。染厂预计1月初会陆续放假，非常规品种面料订单年前交货会比较困难。
- 3、最近市场变化不大，价格也比较平稳，内销订单逐渐增加，主要是以粗厚织物为主，外销订单依旧难以接受国内价格，订单多下到越南，印度等国家。浙江地区染色交期依旧很慢，一般在20天左右，染厂送货卸货需要排队，特别忙的时候甚至需要等待两天才能卸货，非常忙碌。

## **金属市场情况**

---

**1、秘鲁 Antamina 铜锌矿恢复运营，**据外媒，秘鲁 Antamina 铜锌矿于2021年11月15日恢复运营，到11月12日当地社区与矿山谈判仍在继续，Antamina 是秘鲁最大铜矿，由 BHP, Glencore, Teck and Mitsubishi 共同持有。

**2、11月份以来，晋陕蒙地区5500大卡动力煤坑口价格已降至每吨900元以下，**据 Mysteel，11月15日开始，我国北方地区全部进入冬季供暖季。随着国家推进增产保供措施的落地，目前，全社会终端用户的煤炭库存正稳步回升。11月份以来，晋陕蒙地区5500大卡动力煤坑口价格已降至每吨900元以下。

**3、中国10月规模以上工业增加值增长3.5%，其中黑色金属冶炼和压延加工业**

**下降 12.8%**, 据国家统计局, 10 月份, 规模以上工业增加值同比实际增长 3.5%

(以下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率)。分三大门类看, 10 月份, 采矿业增加值同比增长 6.0%, 制造业增长 2.5%, 电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 11.1%; 分行业看, 其中 10 月份黑色金属冶炼和压延加工业下降 12.8%, 汽车制造业下降 7.9%, 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业增长 6.5%, 电气机械和器材制造业增长 5.3%, 电力、热力生产和供应业增长 10.7%; 分产品看, 其中钢材 10174 万吨, 同比下降 14.9%。水泥 20140 万吨, 下降 17.1%。汽车 234.4 万辆, 下降 8.3%。其中, 新能源汽车 40.8 万辆, 增长 127.9%。发电量 6393 亿千瓦时, 增长 3.0%。

**4、需求减少叠加成本下降,多地水泥价格大幅回落**, 据财联社, 机构数据显示, 近期, 全国水泥价格出现较为明显的下降。其中, 湖北、宁夏领跌, 与 10 月底最高点相比, 跌幅接近 100 元/吨。业内人士表示, 水泥价格下跌一方面和淡季需求快速下滑、销售压力逐渐增大有关; 另一方面与以煤炭为代表的原材料价格回落, 成本下降有关。

**5、美国煤炭价格飙升至 2009 年以来的最高点**, 据财联社, 美国煤炭价格飙升至 12 年多来的最高水平, 原因是全球电力危机推高了对这种化石燃料的需求。标准普尔全球市场情报 (S&P Global Market Intelligence) 在周一公布的数据显示, 上周, 阿巴拉契亚中部地区的煤炭价格攀升了逾 10 美元, 至 89.75 美元/吨。这是 2009 年以来的最高水平, 此前出口飙升推高了美国国内电厂燃料的价格。

**6、11 月 16 日日照港铁矿石现货报价平稳, 基差走弱**, 11 月 16 日铁矿石日照港口现货早盘报价平稳, 现 PB 粉 61.5%报 595 稳, 纽曼粉 62.5%报 613 稳, 金布巴粉 60.5%报 509 稳, 罗伊山粉 61%报 535 稳, 卡粉 65%报 750 稳, 超特粉 56.5%报 383 稳 (元/湿吨)。基差方面: 与 15 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 107.7。

**11 月 16 日天津港准一级焦现货报价平稳, 基差走弱**, 11 月 16 日国内焦炭现货报价平稳, 现天津港准一级冶金焦 (A<12.5, S<0.7, CSR>60,M8) 平仓价

3510 元/吨。基差方面：与 15 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 852。

**11 月 16 日山西吕梁焦煤报价平稳，基差走弱**，11 月 16 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 15 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 1251.5。

## 宏观及化工市场情况

---

**1、阿联酋能源部长：OPEC+无须加快增产原油，石油市场明年初将转向供应过剩**，阿联酋能源部长马兹鲁伊在阿布扎比参加 Adipec 石油和天然气会议期间称，OPEC+可能将坚持将月产量提高 40 万桶/天的计划。据报道，马兹鲁伊称“40 万正在继续，这应该足够了”，呼应了阿曼石油部长此前的说法，并暗示 OPEC+至少部分成员国将继续抵制美国要求加快生产的压力。马兹鲁伊表示，OPEC+不需要那么做，因为明年年初石油市场将从供应短缺转向供应过剩。

**2、货源抵港持续减量，苯乙烯主港库存下降**，据隆众资讯，截止 11 月 15 日，苯乙烯江苏社会库存目前总库存量在 9.28 万吨，环比减少 1.74 万吨；商品量库存在 6.98 万吨，环比减少 2.14 万吨。苯乙烯江苏社会库存到船、管输及车卸总量 2.25 万吨，提货 3.99 万吨。整体码头到货少于提货，库存下降。周内受疫情、气候等多方影响，抵港量继续低于提货量，港口库存下降。目前来看，下周码头到货量预期有小增，但当前数据看增幅有限，若提货能稳定，则库存下周一仍有下降预期。

**3、国家统计局发布 10 月份宏观经济数据，消费增速比上月加快 0.5 个百分点**，连续两个月回升，煤炭产量增加带动工业增加值表现超预期，同比增长 3.5%。投资增速继续收窄，其中房地产投资增速降幅最大，比前 9 个月收窄 1.6 个百分点。

**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。**