

资讯速递

金石期货研究所，2021 年 11 月 18 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：纸浆 2201 涨 3.19%、动力煤 2201 涨 2.06% 和苹果 2201 涨 1.97%；**跌幅前三**：硅铁 2201 跌 5.30%、铁矿石 2201 跌 5.10%、和原油 2201 跌 4.28%。

农产品市场情况

1、国家粮食和物资储备局：主产区秋粮收购进度，截至 11 月 15 日，主产区各类粮食企业累计收购中晚稻、玉米和大豆 3773 万吨。主产区累计收购中晚籼稻 1530 万吨，其中，最低收购价收购 53 万吨。主产区累计收购粳稻 840 万吨，其中，最低收购价收购 57 万吨。主产区累计收购玉米 1346 万吨。主产区累计收购大豆 57 万吨。

2、江浙纺织：聚酯产销再次平淡，化纤指数小幅上升，据布工厂，**坯布库存**：11 月 17 日坯布织造库存为 28.8 天左右，目前织造企业基本恢复正常生产，但近期由于市场走货下降，坯布库存小幅上升。**织机开机率**：11 月 17 日盛泽地区喷水、喷气织机开机率至 75%左右。目前苏州地区限产解除，但市场行情也有所走淡，开机率小幅回调。**坯布/面料交易**：据对 350 家被采价单位反馈的数据监测分析，11 月 17 日商务部中国·盛泽丝绸化纤指数小幅上涨，其中化纤面料价格指数收盘于 99.95 点，与上一交易日相比，上涨了 0.15 点。**化纤面料利润**：原料方面，近日原料价格波动较大，但产销一般；坯布方面，整体坯布价格较为稳定，坯布利润稳定。

3、坯布印染：坯布出货量不太理想，染厂订单积压，大耀纺织 11 月 18 日消息：

1、近期市场原料价格稳定，整体订单量减少，差异化纱线客户询价较多，整体紧赛纺为主，目前差异化家纺类竹纤维询价也增多，针织服装公司接单意愿不强，

无法落单，短期内市场形势不容乐观。**2、**目前外销订单下单节奏有所减缓，主要以订单的补数加数等调整为主。目前面料生产交期十分缓慢，由于蒸汽染化料等印染成本的不断上涨，很多染厂主动限产停工来减少生产的亏损。导致大量订单堆积。年前出货的订单大多出现不同程度的延迟。**3、**近期国内棉花价格基本维稳，整体交投也比较稳定，棉纱市场成交相对平淡，纺企出货一般，坯布常规品种属于高位稳定，出货量不太理想，由于价格涨幅过大，很多订单迟迟不能落地，染厂方面受限电控制出现订单积压，目前比较忙碌，烧碱等化工类用品价格出现下调，由于订单爆满染厂工费还在高位，年前订单基本排满，接下来染厂抢单交货会持续到年底。**4、**家纺市场整体出货缓慢，纱布产量逐步恢复，但下游客户需求没有太大起色，基本以刚需采购为主，价格竞争激烈，出现倒挂现象。工厂常规品种库存量都很大，为加快资金周转，常有抛货现象。染厂因染化料助剂、电费、污水处理费用等成本的提高，加工费已连续两次提价，客户在手订单又不得不做，只能多方压缩成本，尤其对坯布的价格很是敏感，大家目前都比较谨慎，对后期市场并不乐观。

4、昨纯棉纱市场成交寥寥，大单缺乏，商家反映订单无连续性。棉价企稳后棉纱价震荡为主。现阶段商家出货意愿较强烈，成交价也有所阴跌。普梳 32S 高配紧密纺 31000 左右。

金属市场情况

1、焦企陷入深度亏损，一致同意继续加大限产力度，据西本资讯，11月16日中焦协召开市场分析会，山西、河北、内蒙、山东、河南、江苏、安徽、江西、陕西、贵州等地主要焦化企业参加会议。从会上获悉，本月以来钢厂压降库存，刻意打压焦炭价格，造成焦炭价格大幅下跌。但原料煤价格下降缓慢，企业普遍陷入深度亏损，吨焦亏损幅度普遍在400元/吨以上，一些企业已经达到800元/吨以上，企业生产经营难以为继。为减少损失，企业已普遍大幅限产，截止11月16日，山西区域限产幅度平均达到40%，个别企业因亏损严重，已经在准备进行焖炉；河北、江苏、安徽、河南区域限产幅度达到30%以上，内蒙、陕西、云贵区域限产幅度已经达到45%；山东区域达到50%。如短期内市场依然不乐

观，各企业准备将限产幅度进一步加大，并在煤炭采购方面，大部分企业已经停采、限采，以消耗库存为主。与会企业一致同意继续加大限产力度，甚至不惜焖炉，降低煤炭采购或少量采购；坚决做到低于成本不生产，不给钱不发货，杜绝赊销行为，对于带头恶意打压焦炭价格的企业，坚决停止供货。

2、世界第二电解铜生产商韩国 LS Nikko 回收 5 万部手机以回收铜和贵金属，据 Mysteel，韩国铜冶炼厂 LS Nikko 表示正在全国范围内收集手机中的电路板来多元化其原材料组合。一份联合声明称，公司将计划与手机经销商 SK Networks 合作，通过基于人工智能的回收平台收集 5 万部旧手机，该平台可以帮助管理和处理废弃的 IT 设备。LS-Nikko Copper 主要产品为电解铜，年产能为 68 万吨铜。LS-Nikko 铜冶炼厂拥有融合了闪速熔炼及连续熔炼工艺的炼铜技术，是世界首家采用 2 种工艺的单一工厂。通过结合两大工艺的优点，公司一跃成为世界排名第 2 的电解铜生产企业。

3、危地马拉就已停止的 Félix 镍铁项目进行磋商，据我的不锈钢网，危地马拉当局已开始与居住在 Félix 镍项目附近的土著进行正式磋商，该项目由瑞士 Solway 投资集团的子公司 Compañía Guatemalteca de Níquel (CGN) 拥有。Félix 镍项目是中美洲最大的项目之一，该项目于 2019 年暂停，项目包括危地马拉最大的伊萨巴尔湖岸边附近的山顶采矿和镍铁加工设施。Fenix 项目由镍矿、发电厂和 Pronico 加工厂组成。镍矿储量 3620 万吨，镍含量为 1.86%。2014 年，Pronico 工厂开始运营，每月镍铁产量超过 1000 吨，镍金属年产能为 2 万吨。

4、Glencore 与 Evolution Mining 签订出售 Ernest Henry 的协议，据我的有色网，Glencore 与 Evolution Mining 就交易 Glencore 在澳大利亚昆士兰州的 Ernest Henry Mining 铜金矿的 100%权益签订了协议。Glencore 将收到 10 亿澳元，包括交易结束时收到的 8 亿澳元，以及交易结束后 1 年内支付的 2 亿澳元尾款，交易预计将于 2022 年 1 月初完成。Evolution 将获得 Ernest Henry Mining 铜金矿的全部所有权和运营控制权，并将与 Glencore 签订铜精矿承购协议和单独的矿石收费协议。

5、11月18日天津港准一级焦现货报价平稳，基差走弱，11月18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 3310 元/吨。基差方面：与 17 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 583。

11月18日山西吕梁焦煤价格平稳，基差走弱，11月18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 2300 元/吨。基差方面：与 17 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 400。

11月18日国内各地热卷报价平稳，基差走弱，11月18日国内各地热轧卷板现货报价平稳，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 4700 稳，北京包钢 4830 稳，广州柳钢报 4750 稳。基差方面：与 17 日午后收盘价对比，上海现货升水 250，北京现货升水 380，广州现货升水 300。（单位：元/吨）

6、14年来首次！LME 六大工业金属齐现现货升水，据财联社，本周从铜铝锌到铅镍锡六种工业金属十多年来首次罕见地同时发出供应紧张的警告，LME 六大工业金属的现货价格自 2007 年以来首次同时升至高于期货价格的水平，这预示着在交易所库存急剧下降、供应链延迟、生产中断以及从建筑业到消费电子产品的工业商品需求激增的背景下，买家正在为获得亟需的金属而支付溢价。可以肯定的是，这种全面的紧张可能不会持续太久。就在铝和镍的价差收窄之际，铜和铅等市场的现货溢价正在消退。但花旗集团表示，供应链动荡的一个后果是，尽管 LME 市场走软，但全球其他交易所的价差可能会进一步收窄。

化工市场情况

1、农资企业对未来两周尿素市场走势持悲观态度，据中国农资流通协会调查，11月15日中国尿素市场景气指数（CNCI）为 30.30 点，环比上涨 3.03 个百分点，表示农资企业对未来两周尿素市场走势判断总体持悲观态度。从国内市场方面看，当前冬储备肥需求一般，对尿素需求面支撑不足；国内尿素价格主要受无烟煤等原材料价格波动影响。国际市场方面，国际尿素需求旺盛，价格将继续偏强运行。

2、11.18 美国汽油零售价格居高不下，释放战略储备以抑制油价的选项依然存

在，叠加欧洲疫情再度恶化，国际油价大幅下跌。NYMEX 原油期货 12 合约 78.36 跌 2.40 美元/桶或 2.97%；ICE 布油期货 01 合约 80.28 跌 2.15 美元/桶或 2.61%。中国 INE 原油期货主力合约 2201 涨 3.3 至 511.8 元/桶，夜盘跌 13.6 至 498.2 元/桶。

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。