

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 9 月 5 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：低硫燃油 2211 涨 5.72%、短纤 2211 涨 5.64%和沪镍 2210 涨 5.52%；跌幅前三：苹果 2210 跌 4.94%、黄豆一号 2211 跌 0.93%和棉纱 2301 跌 0.42%。

农产品市场情况

1、ICAC9 月月报：下调 2022/23 年度全球棉花期末库存预测 29 万吨，国际棉花咨询委员会（ICAC）发布的 9 月份全球产需预测报告显示，2021/22 年度，全球棉花产量为 2544 万吨，消费量稳定在 2614 万吨，供需缺口 70 万吨。出口量 963 万吨，期末库存 2037 万吨，环比持平。2022/23 年度，全球期初库存为 2037 万吨，环比持平，产量预计为 2471 万吨，环比调减 110 万吨，消费量 2530 万吨，环比调减 81 万吨，出口量 955 万吨，环比调减 49 万吨，期末库存 1978 万吨，环比减少 29 万吨。

2、在 2022-23 年新季节，旁遮普邦等四邦的棉花产量预计将增加到 583 万包，据中棉行协海外棉纺织市场观察 202234 期，在对作物进行广泛调查后，总部位于巴廷达的行业机构 ICAL 最近宣布，在 2022-23 年新季节，旁遮普邦、哈里亚纳邦、上拉贾斯坦邦和下拉贾斯坦邦的棉花产量预计将增加到 583 万包。正式而言，新棉花年度从 10 月开始，到明年 9 月结束。预计上市量将在 9 月中旬获得明显增长。该地区的一部分棉花新作已经上市。

3、巴基斯坦洪灾造成的初步经济损失可能至少为 100 亿美元，据中棉行协海外棉纺织市场观察 202234 期，自 6 月中旬，南亚地区告别干旱天气迎来了季风性降雨，巴基斯坦开始遭遇远超往年正常水平的降雨，并引发了特大洪灾。巴基斯坦作为全球棉花主产国之一，4 大棉花主产区均受到洪灾的影响，其中信德省受灾状况严重，部分巴基斯坦官方人士及市场相关人士初步评估本次受洪灾影响的新作约占四到五成。洪灾造成的初步经济损失可能至少为 100 亿美元，可能需要五年时间来重建和恢复洪灾造成的损失。

4、2022/23 年度迄今乌克兰谷物出口量下滑 54.5%，据外媒报道，乌克兰农业部周五公布数据显示，2022/23 年度迄今，乌克兰谷物出口量同比减少 54.5%至 416 万吨，包括 259 万吨玉米，119 万吨小麦和 36.1 万吨大麦。乌克兰谷物市场年度始于每年 7 月。乌克兰政府此前预测，今年乌克兰粮食产量可能至少为 5000

万吨，2021 年为创纪录的 8600 万吨。

5、预测 2022/23 年度我国食用植物油生产量 3164 万吨，同比增加 131 万吨，据国家粮油信息中心，预测 2022/23 年度我国食用植物油生产量 3164 万吨，同比增加 131 万吨；进口量 926 万吨，同比增加 223 万吨。年度食用植物油食用消费量 3610 万吨，同比增加 159 万吨，增幅 4.6%；工业及其他消费 430 万吨，同比增加 87 万吨。年度食用植物油供需结余 41 万吨。

6、预测 2022/23 年度我国豆粕新增供给量 7609 万吨，同比增加 332 万吨，据国家粮油信息中心，预测 2022/23 年度我国豆粕新增供给量 7609 万吨，同比增加 332 万吨，其中豆粕产量 7603 万吨。预计年度国内豆粕总消费量 7523 万吨，同比增加 298 万吨，其中饲用消费量 7360 万吨，同比增加 295 万吨。预计豆粕出口量 80 万吨，年度国内豆粕供需结余 6 万吨。

7、预测 2022/23 年度我国油菜籽新增供给量 1840 万吨，同比增加 146 万吨，据国家粮油信息中心，预测 2022/23 年度我国油菜籽新增供给量 1840 万吨，同比增加 146 万吨，其中国内油菜籽产量 1560 万吨，油菜籽进口量 280 万吨。预计年度油菜籽榨油消费量 1836 万吨，同比增加 136 万吨，其中包含 1556 万吨国产油菜籽及 280 万吨进口油菜籽。预计年度油菜籽供需结余 1 万吨。

金属市场情况

1、Mysteel：9 月铜进口有望修复，保税区铜库存或回升，Mysteel，自 2022 年 3 月至 8 月，国内保税市场电解铜库存持续处于下降趋势，其中上海保税区库存下降较为明显；另外此时间段，境外铜整体到港量不高；不过进入 9 月后，据市场调查得知，9 月进口铜或得到修复，当月进口量有望回升。据调研保税仓储及进出口商表示：8 月境外铜到港量环比应该表现下降，同比同样会出现下降趋势；因此 8 月保税区库存表现持续减少，部分仓库现货基本“见底”；9 月初将有不少现货抵达港口，一直延续到 9 月中旬，目前已有不少进口商开始成交 9 月中旬到的提单；企业反馈 9 月进口铜到港量将比 8 月到港量增加。

2、近期多地再生铅企业开始出现减产，据 Mysteel 调研，自 5 月份以来，再生铅企业持续亏损，近期铅价偏弱运行，原材料废铅蓄电池价格较为坚挺，再生铅冶炼厂亏损 100-250 元/吨，近期广东、江西、江苏、湖北、河南再生铅企业开始出现减产，当前日产量影响约 700 吨。

3、9 月 5 日天津港准一级焦现货报价平稳，9 月 5 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 2710 元/吨。基差方面（2301 合约）：与 2 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 702。

9 月 5 日山西吕梁焦煤报价平稳，9 月 5 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 2020 元/吨。基差方面（2301 合约）：与 2 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 170。

9月5日日照港铁矿石现货报价上涨，9月5日铁矿石日照港口现货报价上涨，现PB粉61.5%报730涨8，纽曼粉62.5%报744涨8，金布巴粉60.5%报697涨8，罗伊山粉61%报715涨8，卡粉65%报830涨8，超特粉56.5%报626涨5（元/湿吨）。基差方面（2301合约）：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126。

9月5日国内各地热卷报价稳中偏强，9月5日国内各地热轧卷板现货报价稳中偏强，现Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价3860稳，北京包钢报4050稳，广州柳钢报4020涨40，基差方面（2210合约）：与2日午后收盘价对比，上海现货贴水14，北京现货升水176，广州现货升水146。（单位：元/吨）

4、智利国家铜业公司Codelco 7月铜产量下降6.5%至12.8万吨，据外媒，智利国家铜业委员会Cochilco周五称，智利国家铜业公司Codelco 7月份的铜产量下降6.5%，至12.8万吨。英美资源集团(Anglo American)和嘉能可(Glencore)的合资企业Collahuasi 7月份的铜产量同比下降12.4%，至4.73万吨。Cochilco表示，由澳大利亚矿业巨头控制的Escondida铜矿铜产量下降1.8%，至8.14万吨。

5、LME有色金属现货升贴水，LME0-3铜升水58美元/吨，LME0-3铝升水2.25美元/吨，LME0-3铅贴水3.25美元/吨，LME0-3锌升水37美元/吨，LME0-3锡升水135美元/吨，LME0-3镍贴水53美元/吨。

6、钢企对焦炭价格仍存打压意向，焦煤刚需采购观望情绪较浓，据焦联资讯，9月5日，焦炭方面，今日国内焦炭市场弱势运行。钢厂利润不佳，采购积极性一般，部分钢厂有控制到货现象，影响产地焦企出货放缓，厂内焦炭库存继续增加，焦企出货较为积极，焦炭供需面逐渐趋于宽松，预计短期内焦炭市场或偏弱运行。焦煤方面，预计短期内国内炼焦煤市场弱稳运行。蒙煤方面，口岸日通关车辆维持高位，然下游钢厂对焦炭提降，影响市场情绪转弱，贸易报价下调后暂稳。

宏观及化工市场情况

1、OPEC+预计将维持10月产量配额不变，据外电9月1日消息，外媒调查的19名行业观察人士多数表示，OPEC+预计将在9月5日开会评估石油市场状况时，维持其10月原油产量目标不变。在接受调查的19位专家中，共有15位预计OPEC将在下周开会时将10月石油产量目标维持在9月水平。在8月初的会议上，OPEC+决定将9月集体目标略微提高10万桶/日。然而数据显示，该组织7月产量预计较配额低290万桶/日。

2、美国8月非农就业人数增加31.5万人，创2021年4月以来最小增幅，预期增加30万人，前值增加52.8万人。

3、美国8月失业率为3.7%，时隔5个月首次上升，预期为3.5%，前值为3.5%；美国8月劳动力参与率为62.4%，预期为62.2%，前值为62.1%。

4、据财新网，国内疫情波及范围持续扩大，全国 33 城部分或全域管控。据财新梳理，目前包括 7 座省会城市、1 座直辖市在内的 33 座城市因疫情处于部分或全部静态管理，超过 6500 万居民受到影响。

5、中物联：8 月份中国大宗商品指数（CBMI）为 102.3%，商品需求开始回暖，由中国物流与采购联合会调查、发布的 2022 年 8 月份中国大宗商品指数（CBMI）为 102.3%，较上月回升 1.0 个百分点。各分项指数中，供应指数和库存指数均出现回落，销售指数则明显回升。从指数的变化情况来看，本月 CBMI 回升至 2021 年 5 月份以来的最高水平，显示供应压力有所缓解，商品需求开始回暖，之前供需错配的矛盾正在缓和，国内大宗商品市场开始出现积极的变化。

6、中国 8 月财新服务业 PMI 为 55，中国 8 月财新服务业 PMI 为 55，低于 7 月 0.5 个百分点，为 2021 年 6 月以来次高。尽管景气度微降，服务业仍延续了 6 月以来的强劲修复态势。

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。