

资讯速递

金石期货研究所，2022年9月7日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：动力煤 2301 涨 3.88%、棉纱 2301 涨 1.53%和花生 2301 涨 1.12%；跌幅前三：燃油 2301 跌 5.93%、低硫燃油 2210 跌 4.23%和菜油 2301 跌 3.57%。

农产品市场情况

1、USDA：截止9月4日当周美棉优良率 35%，此前一周为 34%，据 USDA 作物种植生长报告，截至 2022 年 9 月 4 日当周，美国棉花优良率为 35%，去年同期为 61%，此前一周为 34%。美国棉花结絮率为 97%，去年同期为 93%，此前一周为 94%，五年均值为 96%。美国棉花吐絮率为 39%，此前一周为 28%，去年同期为 28%，五年均值为 32%。

2、USDA 伊斯兰堡办事处日前表示，受洪灾影响 22/23 年度巴基斯坦新棉收获面积预期减少 18.6%至 179 万公顷，将创 52 年来最低水平。预计新年度进口量有望创下历史新高。

3、据印度相关部门统计，截至 9 月 2 日全国植棉面积共计 1257 万公顷（折约 1.89 亿亩），植棉进度同比领先 7%，持续居于近年较快水平，植棉进度有所放缓。

4、FAO：粮农组织食糖价格指数 8 月环比下降 2.1%，跌至 2021 年 7 月以来的最低点，据联合国粮农组织 9 月 2 日发布的报告，2022 年 9 月 2 日，罗马 — 联合国粮食及农业组织（粮农组织）今天发布最新报告显示，国际食品价格指数八月继续下行，为连续第五个月下降。几乎所有食品类商品的报价本月均有所下调。粮农组织食糖价格指数 8 月环比下降 2.1%，跌至 2021 年 7 月以来的最低点，跌幅主要由印度食糖出口限额提高和巴西乙醇价格下跌所驱动。

金属市场情况

1、智利公投否决新宪法草案，据财联社，智利民众周日（9 月 4 日）以压倒性的多数投票否决了一项新宪法草案，这令全球铜锂行业和智利投资者们松了一口气，他们曾担心新宪法将颠覆该国的亲市场经济模式。智利是世界上最大的铜生产国，也是世界上第二大的锂生产国。全球铜业巨头 Codelco、Antofagasta、必和必拓、英美资源和嘉能可等都在当地有着大量铜矿业务。该国的锂行业则一直由智利巨头 SQM 和其竞争对手美国雅宝公司主导。摩根大通分析师 Diego Pereira 表

示，智利民众周日以压倒性多数投票反对一项拟议的新宪法，这对该国资产应该是有利的，结果可能会迫使政府的改革进程变得更为温和和渐进。

2、四川及重庆限电影响基本解除，当地电解铝厂到 9 月底或能恢复正常供应，据 SMM，四川及重庆限电影响基本解除，但电解铝厂复产缓慢，下游铝棒及型材企业均受原料短缺的影响。当地铝棒企业基本停产为主，少部分选择外采铝锭及废铝熔铸，下游型材厂则消耗此前铝棒库存或选择外地采购。同时采购、运输、生产成本均有所增加。据多方表示，当地电解铝厂到 9 月底或能恢复正常供应。此外，近期四川疫情反复，还需持续关注当地疫情最新动态。

3、欧盟和美国在俄乌冲突后大幅增购俄罗斯的铝和镍，据财联社，联合国商品贸易统计数据库中汇编的官方贸易数据显示，3-6 月期间，欧盟和美国对俄罗斯主要基本金属产品铝和镍的进口量猛增高达 70%。欧盟和美国进口这两种金属的总价值达到 19.8 亿美元。

4、8 月全球铜冶炼活动略有反弹，南美、欧洲和非洲活动增强抵消中国产量下降的影响，据外媒，对金属冶炼厂的卫星监测数据显示，8 月份全球铜冶炼活动略有反弹，南美、欧洲和非洲的活动增强抵消中国产量下降的影响。根据大宗商品经纪商 Marex 和卫星分析服务公司 SAVANT 联合声明，嘉能可的 Altonorte 和智利国家铜业公司（CodeIco）的 Chuquicamata 业务活跃度很高。Earth-i 发布的月度全球铜冶炼活动指数显示，8 月，衡量冶炼厂活动的全球铜分散度指数从上月的 46.5 升至 48.6。南美分散度指数反弹至 52.1；上月为 37.7，为 2021 年 12 月以来的最低水平。分散度指数处于 50 时表明炼厂活动处于过去 12 个月的平均水平。

5、LME 有色金属现货升贴水，LME0-3 铜升水 68 美元/吨，LME0-3 铝贴水 6.25 美元/吨，LME0-3 铅贴水 1.3 美元/吨，LME0-3 锌升水 37 美元/吨，LME0-3 锡升水 140 美元/吨，LME0-3 镍贴水 42 美元/吨。

6、9月7日照港铁矿石现货报价下跌，9月7日铁矿石日照港口现货报价下跌，现 PB 粉 61.5%报 732 跌 9，纽曼粉 62.5%报 750 跌 9，金布巴粉 60.5%报 699 跌 9，罗伊山粉 61%报 712 跌 9，卡粉 65%报 831 跌 9，超特粉 56.5%报 630 跌 5（元/湿吨）。基差方面（2301 合约）：与 6 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 104.2。

9月7日山西吕梁焦煤报价平稳，9月7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 6 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 164。

9月7日天津港准一级焦现货报价平稳，9月7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 6 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 665。

9月7日国内各地热卷报价平稳，9月7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 3890 稳, 北京包钢报 4050 稳, 广州柳钢报 4030 稳, 基差方面 (2210 合约): 与 6 日午后收盘价对比, 上海现货贴水 18, 北京现货升水 142, 广州现货升水 122。(单位: 元/吨)

宏观及化工市场情况

1、OPEC+减产被视为象征性举措，对供需状况影响不大，9月5日，OPEC+决定10月小幅减产10万通/日，为2021年8月以来首次下调月度产量配额。有分析师称，鉴于OPEC+一直无法实现其产量目标，减产被视为阻止市场近期跌势的象征性举措。瑞银分析师认为，此次减产表明各国希望捍卫油价，使其保持在每桶90美元以上。澳新银行研究部分析师表示，尽管减产对短期内的供需状况影响不大，但此举表明OPEC+对支撑价格仍然很认真。西太平洋银行高级经济学家表示，伊朗石油重返市场可能只是抵消了俄罗斯的产量损失，因此整体供应不太可能有明显变化。

2、美国8月份ISM服务业指数为56.9，创四个月来新高，预期为55.1，前值为56.7。美国8月Markit服务业PMI终值为43.7，前值为44.1。

3、美国战略石油储备降至1984年以来最低水平，据美国能源部数据，截至9月2日当周，美国战略石油储备(SPR)的原油库存下降750万桶，至4.425亿桶，为1984年11月以来的最低水平。释放的SPR包括590万桶低硫原油，170万桶高硫原油。

4、澳洲联储加息50个基点至2.35%，符合市场预期，为连续第4次加息50个基点。

5、美国方面表示伊朗核谈判仍“存在分歧”，仍然试图重新实施伊朗核协议。

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。