

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 9 月 8 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：铁矿石 2301 涨 3.14%、硅铁 2210 涨 2.75%和焦炭 2301 涨 2.18%；跌幅前三：燃油 2301 跌 4.90%、低硫燃油 2210 跌 4.35%和原油 2210 跌 3.60%。

农产品市场情况

1、**印度纺织业正在经历衰退**，据中国棉花网 9 月 6 日发布的报告，据报道，目前印度私人收购新棉的报价为 8500-10271 卢比/公担，远高于最低支持价 6380 卢比/公担，但是总体价格低于 10000 卢比/公担，与市场预期差距不小，原因是纺织业正在经历衰退。

2、**受旱情等影响，美国农作物产量或大幅下降**，据财联社，美国《华盛顿邮报》当地时间 9 月 5 日报道说，据专家评估，美国的旱情和极端天气对多种粮食作物、水果和蔬菜的产量造成了严重影响。美国农会联合会的数据显示，与去年相比，美国今年农作物产量可能会下降多达三分之一。分析认为，美国玉米产量可能降至 2012 年以来的最低水平；而硬红冬小麦的收成达到自 1963 年以来的最低点。此外，有行业组织表示，加州的大米收成仅达到正常年份的一半。根据美国农业部的数据，在得克萨斯州，由于收成过低，当地棉农已经弃耕近 70%的作物。

3、**预计 9 月 6~7 日北疆棉区气象条件适宜喷施脱叶剂**，据新疆兴农网 9 月 6 日发布的报告，目前，北疆大部棉区棉花已吐絮，其中精河到呼图壁的北疆沿天山一带棉花都进入了吐絮盛期。根据未来 5 天格点天气预报和脱叶剂喷施适宜性气象等级指标，预计 9 月 6~7 日北疆棉区气象条件适宜喷施脱叶剂，9 月 8 日石河子垦区和昌吉州棉区、9 月 9~10 日沙湾市以东的北疆沿天山一带棉区较适宜喷施脱叶剂。

4、**预计未来两周北疆大部棉区气温略偏高、降水偏少**，据新疆兴农网 9 月 6 日发布的报告，9 月 6 日到 8 日（东疆到 10 日），天山北坡的部分区域和伊犁州西部的局部区域有 35℃以上的高温天气。9 日到 10 日，北疆西部北部等地的部分区域有微到小雨，山区局地有中到大雨。11 日到 13 日，北疆西部北部的部分区域有微到小雨，局部区域有中到大雨，山区局地暴雨。15 日前后，北疆西部北部还将有一次降水降温大风天气过程。预计未来两周北疆大部棉区气温略偏高、降水偏少。

5、2021/22 年度美国棉花总出口量同比下降 13%，据美国棉花公司 9 月 7 日发布的报告，2021/22 年度，美国棉花总出口量为 1420 万包（较上一年度减少 210 万包，同比下降 13%）。这是 2015/16 年度以来的最低年度出口量。德克萨斯州的干旱已经成为 2022/23 年度的主旋律。2021/22 年度美棉的产需基本持平。2021/22 年度的期末库存预期为 350 万包，期末库存消费比（期末库存量除以需求量）为 20%。期末库存量和期末库存消费比都较历史数据有所下降，这种库存的紧张可能是导致上一年度美棉出口量较低的原因之一。

6、美国将不得不在 2022/23 年度对其棉花出口进行定量供应，据美国棉花公司 9 月 7 日发布的报告，展望 2022/23 年度，预计美国的产量将仅有 1260 万包（2021/22 年度的产量为 1750 万包）。截至目前，2022/23 年度棉花的签约量为 750 万包，占美国农业部预测的 1200 万包总出口量的 63%。随着全球经济放缓，全球的棉花进口需求可能会出现下降，但美国过去五个年度的平均出口量为 1550 万包。这表明，美国将不得不在 2022/23 年度对其棉花出口进行定量供应。

7、2021/22 年度中国进口美棉同比减少 63.4 万包，据美国棉花公司 9 月 7 日发布的报告，2021/22 年度，美棉进口量降幅居前的国家包括：越南，同比减少 110 万包，减至 190 万包；中国，同比减少 63.4 万包，减至 440 万包；印度尼西亚，同比减少 28 万包，减至 41.2 万包；巴基斯坦，同比减少 18.9 万包，减至 160 万包；马来西亚，同比减少 10.2 万包，减至 12.2 万包。2021/22 年度，美棉进口量增幅居前的两个国家包括：土耳其，同比增加 38.9 万包，增至 170 万包；印度，同比增加 35.4 万包，增至 43.9 万包。

8、印度季风降雨偏多，植棉面积增加，据中国棉花网 9 月 7 日发布的报告，据印度气象局统计，6 月 1 日至 9 月 2 日，印度累计降雨量为 756 毫米，较历史长期均值偏多 6%。据报道，印度 7 月份的降雨量偏多 16.8%，弥补了 6 月份的降雨不足（减少 8%）。8 月份的降雨量比正常水平偏多 3.4%。由于近期降雨充足，到目前为止印度棉花播种面积同比增加 6.8%。印度气象局预计，本年度印度季风水平为近五十年同期均值的 96-104%。

9、泽连斯基：乌克兰粮食出口量 9 月底将达约 300 万吨，据财联社，乌克兰总统泽连斯基当地时间 9 月 7 日在发表视频讲话时称，自粮食出口协议实施以来，从乌克兰各港口已驶出了上百艘粮船。截至 9 月底，粮食出口量将达到约 300 万吨。泽连斯基表示，乌克兰的粮食出口到了三大洲，54 艘粮船驶往亚洲，16 艘驶往非洲，32 艘驶往欧洲。

10、中棉协：全国棉区综合气候适宜，棉花平均单产趋势为增产年，据中国棉花协会发布的全国棉花生产气象月报（2022 年 8 月），至 8 月末，新疆、黄河流域、长江流域棉区大部棉花处于裂铃吐絮期。月内，全国棉区平均气温为 28.0℃，比上年和常年同期均偏高 1.6℃；平均日照时数为 217.7 小时，比上年同期偏多 29.4 小时，比常年同期偏少 3.4 小时；平均降水量为 68.1 毫米，比上年和常年

同期分别偏少 54.6 毫米和 36.4 毫米。月内，新疆棉区上旬高温和中下旬低温多雨对棉花花铃生长和裂铃吐絮造成一定不利影响；黄河流域棉区大部时段气象条件适宜，利于棉花开花结铃，但河北和山东部分棉区强降水导致棉花落花落铃增多；长江流域棉区高温干旱叠加，不利灌溉条件偏差地区棉花产量提高。棉花播种至 8 月末，全国棉区综合气候适宜指数为适宜，与 2021 年相比，全国棉花平均单产趋势为增产年。

11、中棉协：预计 9 月气象条件对大部棉花吐絮及采摘基本有利，据中国棉花协会发布的全国棉花生产气象月报（2022 年 8 月），预计 9 月，新疆和黄河流域棉区大部降水接近常年，气温接近常年同期或偏高，新疆北部初霜期在 9 月中下旬，比常年偏晚，气象条件对大部棉花吐絮及采摘基本有利；长江流域棉区大部温高雨少，有利于棉花裂铃吐絮和采收，但对无灌溉条件地区棉花后期生长不利。

金属市场情况

1、欧洲有色金属行业协会 Eurometaux：欧盟约 50%的铝和锌产能已经因电力危机而被迫停产，据外媒，欧洲有色金属行业协会 Eurometaux 表示，欧盟需要降低该地区的电力成本，以防止该地区的金属生产厂永久关闭。Eurometaux 在写给欧盟执委会主席冯德莱恩的信中称，欧盟约 50%的铝和锌产能“已经因电力危机而被迫停产”。欧盟各国部长于 9 月 9 日举行会议，讨论应对天然气和电力价格飙升的紧急措施。在俄罗斯限制向欧盟输送天然气之后，天然气和电力价格飙升正冲击着欧洲的工业。

2、全国煤炭交易中心：严格执行电煤中长期合同价格政策，据财联社，全国煤炭交易中心现就履约数据报送有关工作通知，其中提及到，严格执行电煤中长期合同价格政策，所有合同须全部按照国家 and 地方明确的中长期交易价格合理区间或“基准价+浮动价”价格机制签订执行，进口煤应急替代合同和重点贸易商补签合同分别按各自有关价格政策签订执行。其中，进口煤应急替代合同价格应严格按年度中长期合同价格*50%+市场煤价*50%的原则分月度确定和执行，最高不应超过年度中长期合同价格的 1.25 倍，不符合要求的应在后续履约中予以纠正。

3、智利埃斯孔迪达铜矿工人威胁举行罢工，据外媒，周三，必和必拓在智利的埃斯孔迪达铜矿（Escondida）的工人威胁举行罢工，因为存在安全风险问题。工会表示已经联系埃斯孔迪达铜矿，要求解决多起不合规、违规和持续违规行为，要求启动谈判，迅速解决这些问题。工会将在周三晚上投票，以决定开始部分罢工，如果工人的要求没有得到解决，工人们计划在 9 月 12 日和 14 日分 12 小时轮班停工，然后发起无限期罢工。

4、智利 8 月铜出口收入同比下降 26.4%，据外媒，智利央行周三公布，8 月份该国铜出口收入总计 32.7 亿美元，较上年同期下降 26.4%。数据并显示，智利 8 月录得贸易逆差 9.9 亿美元。

5、LME 有色金属现货升贴水，9月8日 LME0-3 铜升水 76 美元/吨，LME0-3 铝贴水 10.5 美元/吨，LME0-3 铅贴水 1 美元/吨，LME0-3 锌升水 27 美元/吨，LME0-3 锡升水 157.45 美元/吨，LME0-3 镍贴水 58 美元/吨。

6、9月8日日照港铁矿石现货报价上涨，9月8日铁矿石日照港口现货报价上涨，现 PB 粉 61.5%报 740 涨 8，纽曼粉 62.5%报 753 涨 8，金布巴粉 60.5%报 708 涨 8，罗伊山粉 61%报 720 涨 8，卡粉 65%报 844 涨 8，超特粉 56.5%报 635 涨 5（元/湿吨）。基差方面（2301 合约）：与 7 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 124.3。

9月8日山西吕梁焦煤报价平稳，9月8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 7 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 197.5。

9月8日天津港准一级焦现货报价平稳，9月8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 7 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 720。

9月8日国内各地热卷报价稳中偏强，9月8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 3910 涨 10，北京包钢报 4050 稳，广州柳钢报 4030 稳，基差方面（2301 合约）：与 7 日午后收盘价对比，上海现货升水 149，北京现货升水 289，广州现货升水 269。（单位：元/吨）

宏观及化工市场情况

1、美联储巴尔金：美联储需要进一步收紧政策，以使所谓的实际利率高于零，据财联社援引英国金融时报消息，美联储巴尔金表示，在通胀缓解之前，利率必须保持在高位。美联储需要进一步收紧政策，以使所谓的实际利率高于零。

2、欧元区第二季度 GDP 同比终值为 4.1%，预期为 3.9%，前值为 3.9%；环比终值为 0.8%，预期为 0.6%，前值 0.6%。

3、EIA：2022 年全球原油需求增速预期为 210 万桶/日，EIA 公布月度短期能源展望报告。报告显示，2022 年全球原油需求增速预期为 210 万桶/日，此前为 208 万桶/日；2023 年全球原油需求增速预期为 197 万桶/日，此前为 206 万桶/日；预计 2022 年全球原油总消费量为 9953 万桶/日，此前预期为 9943 万桶/日；预计 2023 年全球原油总消费量为 10150 万桶/日，此前预期为 10149 万桶/日。预计 2022 年天然气价格为 7.66 美元/千立方英尺，此前预期为 7.07 美元/千立方英尺。

4、EIA：预计 2022 年 WTI 原油价格为 98.07 美元/桶，EIA 公布月度短期能源展望报告。报告显示，预计 2022 年 WTI 原油价格为 98.07 美元/桶，之前预计为 98.71 美元/桶。预计 2022 年布伦特原油价格为 104.21 美元/桶（之前预计为 104.78 美元），预计 2023 年为 96.91 美元（之前预计为 95.13 美元）。

5、新美联储通讯社：美联储 9 月可能再加息 75 个基点。

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。