

# 资讯速递

金石期货研究所，2022年9月13日

## 晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：菜粕 2301 涨 6.89%、沪镍 2210 涨 5.91%和豆粕 2301 涨 5.79%；跌幅前三：菜籽 2307 跌 1.47%、花生 2301 跌 0.64%和鸡蛋 2301 跌 0.52%。

## 农产品市场情况

1、预计 9 月 14-16 日南疆大部棉区气象条件适宜喷施脱叶剂，据新疆兴农网 9 月 11 日发布的报告，目前，全疆大部棉区棉花已吐絮，其中北疆大部、吐鲁番市、巴州大部、阿克苏地区大部、喀什地区大部棉花进入吐絮盛期。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 12 日北疆棉区、喀什地区南部部分、和田地区西部部分棉区不适宜喷施脱叶剂，13 日焉耆盆地和巴州南部、阿克苏地区、喀什地区北部和南部部分、和田地区棉区不适宜喷施脱叶剂，14~16 日巴州南部棉区不适宜喷施脱叶剂，其余时段北疆棉区较适宜喷施脱叶剂，南疆棉区适宜喷施脱叶剂。

2、12 日凌晨美国 USDA 发布 9 月月报，2022/23 年度产量调增至 301 万吨左右，环比增幅达 10%，符合市场预期，前期盘面已对此进行充分消化，因此利空落地，盘面收涨。

3、9 月初新疆天气晴好，但温度较高，棉花裂铃吐絮增多，早熟棉长势较好。实测库车九区祝远配棉田亩产 400—450 公斤，预计集中采摘时间在 10 月上旬。

4、9 月 USDA 大豆供需月报：美国 2022/2023 年度大豆产量预期为 43.78 亿蒲式耳，8 月预期为 45.31 亿蒲式耳，环比减少 1.53 亿蒲式耳；美国 2022/2023 年度大豆期末库存预期 2 亿蒲式耳，8 月预期为 2.45 亿蒲式耳，环比减少 0.45 亿蒲式耳。

## 金属市场情况

1、SMM：8 月中国电解铜产量为 85.65 万吨，同比上升 4.54%，据 SMM，8 月中国电解铜产量为 85.65 万吨，环比上升 1.97%，同比上升 4.54%。8 月国内电解铜产量环比回升主要来自于部分冶炼厂走出检修影响及富冶本部扩建产能爬产。但和 8 月初根据各家排产预期的总和 89.21 万吨相比，8 月实际表现相距较大。从 9 月冶炼厂排产计划来看，国内冶炼厂已经完全逃出限电影响，检修集中度也不高，此前延续检修的个别南方炼厂产量预计也将恢复正常，叠加富冶扩建产能

继续爬产，预计9月国内电解铜产量环比增长。但是疫情与冷料市场紧张仍然存在，恐造成实际生产不及预期的情况。根据各家排产情况，预计9月国内电解铜产量为90.07万吨，环比上升5.16%，同比增长12.18%。

**2、9月13日日照港铁矿石现货报价上涨**，9月13日铁矿石日照港口现货报价上涨，现PB粉61.5%报765涨5，纽曼粉62.5%报782涨5，金布巴粉60.5%报732涨5，罗伊山粉61%报745涨5，卡粉65%报866涨5，超特粉56.5%报657涨5（元/湿吨）。基差方面（2301合约）：与9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111。

**9月13日山西吕梁焦煤报价平稳**，9月13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9日午后收盘价对比，焦煤现货升水117。

**9月13日天津港准一级焦现货报价平稳**，9月13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9日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水602。

**9月13日国内各地热卷报价稳中偏强**，9月13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3950涨10，北京包钢报4070涨20，广州柳钢报4030稳，基差方面（2301合约）：与9日午后收盘价对比，上海现货升水112，北京现货升水232，广州现货升水192。（单位：元/吨）

**3、预估9月上旬粗钢产量增速放缓，日均产量环比8月下旬上升3.70%**，Mysteel预估9月上旬粗钢产量增速放缓。9月上旬全国粗钢预估产量2860.10万吨，上旬日均产量286.01万吨，环比8月下旬上升3.70%，同比上升1.90%。

**4、智利埃斯孔迪达铜矿工人同意暂停罢工**，据外媒，智利埃斯孔迪达（Escondida）的工人同意暂时中止罢工计划，以便与监管机构会面。因为矿场存在安全问题，上周三工人曾投票举行罢工。BHP要求智利政府进行调解，以便与工人达成协议。埃斯孔迪达工会在声明中说，工人将参加9月12日和13日与国家矿业监管机构和政府劳工办公室的紧急会议。这些会议将审查所有的投诉，以及违反劳动法规和工作安全的行为。

## 宏观及化工市场情况

**1、央行：8月社会融资规模增量为2.43万亿元，比去年同期少5571亿元**，据央行，8月社会融资规模增量为2.43万亿元，比上年同期少5571亿元。其中，对实体经济发放的人民币贷款增加1.33万亿元，同比多增631亿元；对实体经济发放的外币贷款折合人民币减少826亿元，同比多减1173亿元；委托贷款增加1755亿元，同比多增1578亿元；信托贷款减少472亿元，同比少减890亿元；未贴现的银行承兑汇票增加3485亿元，同比多增3358亿元；企业债券净融资1148亿元，同比少3501亿元；政府债券净融资3045亿元，同比少6693亿元；

非金融企业境内股票融资 1251 亿元，同比少 227 亿元。1-8 月，社会融资规模增量累计为 24.17 万亿元，比上年同期多 2.31 万亿元。

**2、央行：8 月份人民币贷款增加 1.25 万亿元，同比多增 390 亿元，**据央行，8 月份人民币贷款增加 1.25 万亿元，同比多增 390 亿元。分部门看，住户贷款增加 4580 亿元，其中，短期贷款增加 1922 亿元，中长期贷款增加 2658 亿元；企（事）业单位贷款增加 8750 亿元，其中，短期贷款减少 121 亿元，中长期贷款增加 7353 亿元，票据融资增加 1591 亿元；非银行业金融机构贷款减少 425 亿元。

1-8 月，人民币贷款累计增加 15.61 万亿元，同比多增 5540 亿元。

**3、央行：8 月份 M2 货币供应同比增长 12.2%，增速比去年同期高 4 个百分点，**据央行，8 月末，广义货币 (M2) 余额 259.51 万亿元，同比增长 12.2%，增速分别比上月末和上年同期高 0.2 个和 4 个百分点；狭义货币 (M1) 余额 66.46 万亿元，同比增长 6.1%，增速比上月末低 0.6 个百分点，比上年同期高 1.9 个百分点；流通中货币 (M0) 余额 9.72 万亿元，同比增长 14.3%。当月净投放现金 722 亿元。

**4、中国 8 月 CPI 同比增长 2.5%，预期为 2.8%，前值为 2.7%；中国 8 月 PPI 同比增长 2.3%，预期为 3.2%，前值为 4.2%。**

**5、俄乌形势迎来新的变局，再度成为焦点。泽连斯基表示，9 月初至今乌军已控制东部和南部 6000 平方公里土地。俄罗斯车臣官员称，车臣向顿巴斯方向增兵万余人。**

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。