

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 9 月 14 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 1.47%、棉纱 2301 涨 1.39%和橡胶 2301 涨 1.27%；跌幅前三：动力煤 2301 跌 6.08%、沪锡 2210 跌 4.63%和沥青 2212 跌 3.80%。

农产品市场情况

1、本周国家将投放今年第二批中央猪肉储备，必要时进一步加大投放力度，据财联社，根据当前生猪市场形势，为切实做好生猪市场保供稳价工作，本周国家将投放今年第二批中央猪肉储备。下一步，国家发展改革委将会同有关部门继续密切关注生猪市场供需和价格形势，积极组织开展猪肉储备调节，必要时进一步加大投放力度。建议养殖场（户）合理安排生产经营决策，保持正常出栏节奏、顺势出栏育肥猪。

2、乌克兰冬小麦正在播种，已完成 3.5%，据外媒报道，乌克兰农业部周二表示，乌克兰几乎所有地区的农场都已开始播种 2023 年收割的冬小麦，已完成播种 14.1 万公顷，占预期面积的 3.5%。农业部长 Mykola Solisky 上月表示，播种面积可能从一年前的 460 万公顷降至 380 万公顷。乌克兰今年收割 1900 万吨小麦，而 2021 年约为 3220 万吨。

3、新疆民用棉收购价突破 7.5 元/公斤，棉企或推迟开秤，据中国棉花网 9 月 13 日发布的报告，据喀什、阿克苏等地部分手摘棉加工企业反馈，9 月上旬以来籽棉收购价持续上涨，从 6.9-7.0 元/公斤涨至 7.5-7.6 元/公斤。与民用棉收购价高开高走形成对比的是，疆内棉花加工企业对机采棉（纺棉）的收购价非常谨慎，仍计划按郑棉主力合约盘面价格倒推籽棉成本开秤，如果 40%衣分机采棉收购价高于 6.5 元/公斤，则可能推迟开秤期。

4、农业农村部：2022/23 年度棉花产量、进出口、消费、库存均维持上月预测不变，据农业农村部 13 日发布 2022 年 9 月中国农产品供需形势分析，2021/22 棉花市场年度结束，国内 3128B 级棉花均价为每吨 20961 元，CotlookA 指数均价为每磅 134 美分，均处于估计区间。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，全国棉区综合气候适宜棉花生长。本月预测，2022/23 年度棉花产量、进出口、消费、库存均维持上月预测不变。国际方面，全球经济衰退压力拖累纺织品服装消费前景，预计新年度棉花价格仍在每磅 90-120 美分

的预测区间震荡。

金属市场情况

1、印度斯坦铜业计划将铜矿产量未来 7-8 年内提高超 3 倍，据外媒，Hindustan Copper Ltd（印度斯坦铜业有限公司）（HCL）正考虑在 2029 财年前将其铜矿石年产量提高到 1220 万吨，这是其扩张的第一阶段。HCL 在 2022 财年的铜矿石产量为 357 万吨。国营部门表示，HCL 计划在未来 7-8 年内，在第一阶段将其采矿能力从目前的矿石产量水平提高到 1220 万吨/年。

2、SMM：预计 9 月铜杆企业开工率为 77.16%，环比增加 2.72%，据 SMM 调研，预计 9 月铜杆企业开工率为 77.16%，环比增加 2.72 个百分点，同比增加 5.33 个百分点。9 月份江西疫情持续好转，对于精铜杆企业的影响逐渐消退，且限电、高升水等不利因素的干扰也将消退，在“金九银十”的消费预期下，精铜杆开工率料将呈现回升态势。不过，需警惕国内疫情对产业的干扰，同时 9 月初铜价重心上抬，对下游消费有一定的抑制，虽然精铜杆企业在手订单相对充足，但若精废铜杆价差拉大，或新增订单持续减弱，那精铜杆开工率回升幅度势必将有所受限。

3、LME 有色金属现货升贴水，9 月 14 日 LME0-3 铜升水 125.75 美元/吨，LME0-3 铝贴水 14.75 美元/吨，LME0-3 铅贴水 4.5 美元/吨，LME0-3 锌升水 23 美元/吨，LME0-3 锡升水 125 美元/吨，LME0-3 镍贴水 24 美元/吨。

4、智利 Escondida 铜矿冲突悬而未决，监管机构检查现场，据外媒，埃斯孔迪达铜矿工会周二表示，监管机构在收到安全投诉后对现场进行审查，工会工人与埃斯孔迪达铜矿的纠纷仍未能得到解决。上周三工会工人投票同意举行部分罢工，并威胁要因该矿的安全问题而全面停工。但是周五同意推迟原计划本周开始的停工行动，等待与智利国家劳工局和矿业监管机构 Sernageomin 的会谈。工会表示，两个政府机构开始对该矿进行检查。如果资方不解决安全问题，工人将会停工。

5、9 月 14 日照港铁矿石现货报价下跌，9 月 14 日铁矿石日照港口现货报价下跌，现 PB 粉 61.5%报 753 跌 12，纽曼粉 62.5%报 768 跌 12，金布巴粉 60.5%报 721 跌 12，罗伊山粉 61%报 733 跌 12，卡粉 65%报 863 跌 12，超特粉 56.5%报 648 跌 8（元/湿吨）。基差方面（2301 合约）：与 13 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 90。

9 月 14 日山西吕梁焦煤报价平稳，9 月 14 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 2050 元/吨。基差方面（2301 合约）：与 13 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 81.5。

9 月 14 日天津港准一级焦现货报价平稳，9 月 14 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 13 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 547。

9月14日国内各地热卷报价下跌，9月14日国内各地热轧卷板现货报价下跌，现Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价3910跌50，北京包钢报4050跌20，广州柳钢报4010跌30，基差方面（2301合约）：与13日午后收盘价对比，上海现货升水46，北京现货升水186，广州现货升水146。（单位：元/吨）

宏观及化工市场情况

1、PVC库存微增，环比增加0.28%，据隆众资讯，截至9月11日，国内PVC社会库存35.7万吨，环比增加0.28%，同比增加125.02%；其中华东地区29.8万吨，环比增加0.68%，同比增加139.07%；华南地区5.9万吨，环比减少1.67%，同比增加125.02%。整体来看，PVC社会仓库库存量小幅增加，环比增加0.1%，但当前国内PVC社会库存或存减少预期。

2、美国战略油储降至1984年10月以来最低，据美国能源部12日发布的数据显示，美国战略石油储备上周减少超过800万桶至4.34亿桶，为1984年10月以来最低水平。美国战略石油储备在截至9月9日的一周内创5月以来最大单周降幅。减少的原油包括630万桶低硫原油和大约200万桶高硫原油。

3、沙特对OPEC表示该国8月石油产量攀升至1100万桶/天，沙特告诉OPEC，该国的石油产量在8月上升到1100万桶/天，较7月增加23.6万桶，至1105万桶/日。两年来首次超过这一象征性水平，也是自2022年4月以来沙特向OPEC报告的最高月度产量水平，因为沙特履行了稳定全球市场的承诺。

4、美国8月末季调CPI同比上涨8.3%，高于预期的8.1%，美国8月末季调CPI同比上涨8.3%，为2022年4月以来新低，预期为8.1%，前值为8.5%；美国8月季调后CPI环比上涨0.1%，预期下降0.1%，前值为0.00%；美国8月末季调核心CPI同比上涨6.3%，预期上涨6.1%，前值上涨5.9%；美国8月核心CPI环比上涨0.6%，预期上涨0.3%，前值上涨0.3%。

5、多地出手盘活存量住房：30城实施房票政策，鼓励国企收购用作保障房等，据澎湃新闻，近日，济南一国企拟收购3000套存量商品房一事引发热议。济南国企收购存量房源用于租赁市场只是地方盘活存量房的一个缩影。除了收购存量房用于租赁住房，今年来，多地政府出台相关政策盘活存量住房，包括鼓励房企收购滞销房用作保障安置房、推出房票安置措施等。据不完全统计，今年以来已有至少30城探索实施“房票”政策，以期拉动市场需求加快推进房地产行业复苏。

6、中国气象局：今年第12号台风“梅花”今日登陆，据中国气象局，预计，“梅花”将以每小时20-25公里的速度向西北方向移动，强度还将有所加强，逐渐向浙江东北部一带沿海靠近，并将于14日下午至夜间在浙江温岭到舟山一带沿海地区登陆（台风级或强台风级，38-45米/秒，13-14级）；登陆后，“梅花”将继续向西北方向移动，强度逐渐减弱。

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。

47