午间资讯速递

金石期货研究所，2022 年 9 月 21 日

午间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：沪锡 2210 涨 2.44%、菜油 2301 涨 2.28%和原油 2211 涨 1.92%；跌幅前三：铁矿石 2301 跌 2.54%、棉纱 2301 跌 2.20%和纸浆 2301 跌 2.05%。

农产品市场情况

1、2022 年度籽棉收购期或延长，据中国棉花网 9 月 19 日发布的报告，部分轧花厂判断，2022/23 年度新疆棉花收购期将较前几年有所延长，原因不外乎以下四点：一是各地州加大疫情防控，籽棉采摘、交售进度将受到一定影响；二是棉花加工企业收购价格与棉农的交售期望值相差 1 元/公斤，收购前期棉农与轧花厂之间的博弈将非常激烈；三机采棉以“模块棉”、“蛋卷棉”为主，便于存储运输，农民“持货待沽”的底气有所增强；四是 2022/23 年度相关金融机构对信贷资金的管理趋严，对收购和放款环节的审核和监管力度都将加大。

2、中棉协：8 月底纺织企业原料库存环比减少 0.49 万吨，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2022 年 8 月），8 月棉花企业积极销售，下游虽出现好转，但市场上棉花供应充足，需求仍然弱势，叠加新棉开秤在即，市场谨慎情绪增加。纺织企业多仍维持随用随买的策略，将原料库存维持在低位。截至 8 月 31 日，纺织企业在库棉花工业库存量为 57.32 万吨，较上月底减少 0.49 万吨，同比减少 38.23 万吨。其中：28%的企业减少棉花库存，25%增加库存，47%基本保持不变。

3、中棉协：纺织企业用新疆棉比例减少，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2022 年 8 月），月内纺织企业用新疆棉比例减少，地产棉比例增加，进口棉比例增加：1.纺织企业使用新疆棉占总用棉量的 86.65%，较上月减少 1.12

个百分点，同比增加 0.11 个百分点，其中：储备新疆棉占比为 5.2%，本年度新疆棉占比为 92.9%。2.纺织企业使用地产棉比重为 3.59%，较上个月增加 0.06 个百分点。其中：储备地产棉占比为 7.5%，本年度地产棉占比为 89.7%。3.纺织企业使用进口棉比重为 9.76%，较上月增加 1.06 个百分点，同比减少 0.14 个百分点。

4、纺织产销略有好转，港口库存小幅下降，据中国棉花网 9 月 20 日发布的报告，根据国家棉花市场监测系统数据，截至 9 月中旬，各主要港口未通关外棉保税库存统计如下：青岛港 8.6 万吨，上月同期为 9.8 万吨，其中巴西棉 2.7 万吨，印度棉 0.7 万吨，美棉 3.2 万吨，澳棉 0.3 万吨，中亚棉 0.10 万吨，西非棉 1.25 万吨，墨西哥、苏丹、以色列、埃及、希腊等总计约 0.35 万吨。张家港 3.66 万吨，上月 3.48 万吨，主要为美棉、巴西棉、印度棉和非洲棉。南通港 0.7 万吨，上月 0.5 万吨，主要为美棉、巴西棉、印度棉和非洲棉。

金属市场情况

1、中金黄金：上半年新增金金属量 10.2 吨，辽宁新都搬迁项目预计年内完成竣工验收工作，9 月 20 日，中金黄金在半年度业绩说明会上表示，上半年公司新增金金属量 10.2 吨、铜金属量 1127 吨，生产矿产金 9.86 吨、冶炼金 17.62 吨、精炼金 31.32 吨，生产矿山铜 3.9963 万吨、电解铜 17.1555 万吨。公司矿山企业日处理矿量约 12 万吨，冶炼企业日处理能力约 6 千吨。目前，辽宁新都整体搬迁改造工程已建设完毕，并投入正常生产运营，预计年内完成竣工验收工作。

2、LME 有色金属现货升贴水，9 月 21 日 LME0-3 铜升水 68 美元/吨，LME0-3 铝贴水 19.75 美元/吨，LME0-3 铅贴水 18.25 美元/吨，LME0-3 锌升水 15.75 美元/吨，LME0-3 锡升水 70 美元/吨，LME0-3 镍贴水 51 美元/吨。

3、LME 有色金属现货升贴水，9 月 21 日 LME0-3 铜升水 68 美元/吨，LME0-3 铝贴水 19.75 美元/吨，LME0-3 铅贴水 18.25 美元/吨，LME0-3 锌升水 15.75 美元/吨，LME0-3 锡升水 70 美元/吨，LME0-3 镍贴水 51 美元/吨。

4、9 月 21 日山西吕梁焦煤报价平稳，9 月 21 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 20 日午后收盘价对比，焦煤现货升水 35。

9 月 21 日日照港铁矿石现货报价稳中偏弱，9 月 21 日铁矿石日照港口现货报价稳中偏弱，现 PB 粉 61.5%报 738 跌 2，纽曼粉 62.5%报 753 跌 2，金布巴粉 60.5%报 713 跌 2，罗伊山粉 61%报 718 跌 2，卡粉 65%报 848 跌 2，超特粉 56.5%报 650 稳（元/湿吨）。基差方面（2301 合约）：与 20 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 106.2。

9 月 21 日天津港准一级焦现货报价平稳，9 月 21 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 20 日午后收盘价对比,扣除水分后,焦炭现货升水 469。

9 月 21 日国内各地热卷报价稳中偏弱，9 月 21 日国内各地热轧卷板现货报价稳中偏弱，现 Q235B，4.75mm，上海鞍钢/本钢报价 3850 稳，北京包钢报 4030 稳，广州柳钢报 3940 跌 20，基差方面 (2301 合约)：与 20 日午后收盘价对比，上海现货升水 146，北京现货升水 326，广州现货升水 236。（单位：元/吨）

宏观及化工市场情况

1、德国 8 月 PPI 环比增长 7.9%，预期为 2.4%，前值为 5.3%。德国 8 月 PPI 同比增长 45.8%，预期为 36.8%，前值为 37.2%。

2、欧元区 7 月季调后经常帐逆差 198.59 亿欧元，创有纪录以来最大贸易逆差，前值为顺差 42 亿欧元。

3、沙特重新成为中国最大石油供应国，俄罗斯排名第二，路透社援引中国海关数据报道称，沙特 8 月向中国出口的石油达到 848 万吨，较 7 月增加 22%，较去年同期增加 5%，这样一来，沙特重新成为中国最大石油供应国。俄罗斯排名第二。俄罗斯 8 月向中国出口石油 834 万吨，较 7 月的 714 万吨有所增加，较去年同期增加 28%。另外，美国、伊朗、委内瑞拉这样的产油大国 8 月对中国的石油出口量为零。

4、国家统计局：中国 8 月原油产量为 1694.1 万吨，据国家统计局，中国 8 月原油产量为 1694.1 万吨，同比下降 0.2%；1-8 月产量为 13694.4 万吨，同比

增长 3.2%。

5、国家统计局：中国 8 月天然气产量为 169.8 亿立方米，据国家统计局，中国 8 月天然气产量为 169.8 亿立方米，同比增长 6.3%；1-8 月产量为 1437.1 亿立方米，同比增长 5.5%。中国 8 月液化天然气产量为 138.3 万吨，同比下降 0.8%；1-8 月产量为 1119.5 万吨，同比增加 6.0%。

6、国家统计局：中国 8 月汽油产量为 1203.7 万吨，据国家统计局，中国 8 月汽油产量为 1203.7 万吨，同比减少 9.4%；1-8 月产量为 9757.2 万吨，同比下降 2.9%。中国 8 月煤油产量为 286.5 万吨，同比增加 2.9%；1-8 月产量为 1891.6 万吨，同比下滑 34.8%。中国 8 月柴油产量为 1403.7 万吨，同比增长 8.6%；1-8 月产量为 11473.4 万吨，同比增长 14.3%。

7、美联储将于北京时间周四凌晨 2:00 公布利率决定、点阵图及季度经济预测，机构普遍预计此次将升息 75 基点，美联储对利率和失业率的预测料将大幅上调。

8、央行货币政策司：目前我国定期存款利率约为 1%至 2%，贷款利率约为 4%至 5%，真实利率略低于潜在实际经济增速，处于较为合理水平，是留有空间的最优策略。

9、CME“美联储观察”：美联储 9 月加息 75 个基点的概率为 82%，据 CME“美联储观察”，美联储 9 月份加息 75 个基点的概率为 82%，加息 100 个基点的概率为 18%；到 11 月份累计加息 125 个基点的概率为 31.2%，累计加息 150 个基点的概率为 57.6%，累计加息 175 个基点的概率为 11.1%。

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。