

## 资讯速递

金石期货研究所，2022年9月26日

### 晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种（主力合约）为：纯碱 2301 涨 1.00%、黄豆二号 2210 涨 0.88%和硅铁 2211 涨 0.19%；跌幅前三：燃油 2301 跌 7.26%、原油 2211 跌 6.94%和棕榈油 2301 跌 6.32%。

### 农产品市场情况

1、2022年全国夏粮总产量 2947.8 亿斤，比上年增加 28.7 亿斤，据国家统计局数据，2022 年全国夏粮总产量 2947.8 亿斤，比上年增加 28.7 亿斤，增长 1.0%；其中小麦产量 2715.2 亿斤，增加 25.7 亿斤，增长 1.0%。

2、监测系统调查：预计 2022 年度全国新棉总产 603.2 万吨，同比增长 4.0%，2022 年 8 月下旬，国家棉花市场监测系统就棉花长势展开全国范围专项调查，样本涉及 14 个省（自治区）、46 个植棉县（市、团场）、1700 个定点植棉信息联系户。调查显示，截至 8 月底，各主产棉区天气整体利于棉花成铃、吐絮，预计 2022 年新棉单产 136.2 公斤/亩，同比增长 1.4%，总产量 603.2 万吨，同比增长 4.0%。分区域看，黄河流域棉区平均单产 71.8 公斤/亩，同比下降 1.1%，产量预计为 30.7 万吨，同比下降 7.4%；长江流域棉区平均单产 60.3 公斤/亩，同比下降 5.1%，产量预计为 15.7 万吨，同比下降 5.4%；西北内陆棉区平均单产 149.4 公斤/亩，同比上升 1.0%，产量预计为 555.7 万吨，同比上升 5.1%，其中，新疆平均单产 149.8 公斤/亩，同比上升 1.2%，产量预计为 552.8 万吨，同比上升 5.0%。

3、机采棉“有价无市”，轧花厂延后开秤，据中国棉花网，据北疆部分涉棉企业、棉农反馈，9 月 20 日前后开秤的几家机采棉轧花厂已停收（芳草湖某棉花加工企业 40%衣分、12%以内水份籽棉开秤价 5.4 元/公斤，但“有价无市”，农民惜售抵触情绪比较强），大部分企业并不急于收购，计划将开秤期推迟至 10 月 8 日前后。

4、2022/23 年度各金融机构对棉花支持收购贷款的管理更严格，据中国棉花网，对于延后收购籽棉，加工企业主要认为有以下几点原因：一是 2022/23 年度农民期望籽棉交售价与轧花厂开秤预期价相差比较大，“收购价”短期难以达成；二是 9 月中旬以来郑棉连续下行，主力合约跌破万四关口，籽棉收购风险上升；三是北疆机采尚未大面积展开（或还需一周左右），开秤难以上量，加上疫情防控严格，加工企业相关工作人员到位有些困难，因此推后开秤；四是截止目前仍有

很大一部分棉花加工企业自筹、自有收购资金不充足，而且金融机构信贷资金尚未到位。因此，今年轧花企业整体开秤时间或将延后。

**5、8月棉纺织景气指数 48.62，较7月上升 3.39**，据中棉行协 9月23日发布的报告，8月份，中国棉纺织景气指数为 48.62，较7月上升 3.39，行业景气水平有所回升。从分项指数看，构成中国棉纺织景气指数的 7项分类指数均较7月上升，且上升幅度较高，其中产品库存指数突破连续以来的低迷状态，上升至枯荣线上方。

## 金属市场情况

---

**1、世界钢铁协会：海内外同步减产，8月全球粗钢产量同比连续 13个月走低**，9月22日消息，世界钢铁协会月报显示，8月全球 64个国家粗钢产量同比下滑 3%至 1.506亿吨，较上年同期减少 3.0%，同比连续 13个月走低，与此同时，中国以外国家及地区粗钢产量连续三个月同比下降在 9%左右。首先，中国作为钢厂生产大国，自去年下半年是开始实施粗钢压减工作；再者，今年国内钢厂利润收缩抑制了生产积极性；最后，海外经济衰退影响钢材需求，全球钢市进入阶段性熊市，多数国家钢厂减产。

**2、LME 有色金属现货升贴水**，9月26日 LME0-3铜升水 85美元/吨，LME0-3铝贴水 16.88美元/吨，LME0-3铅贴水 16.5美元/吨，LME0-3锌升水 12.25美元/吨，LME0-3锡升水 18美元/吨，LME0-3镍贴水 113.5美元/吨。

**3、9月26日照港铁矿石现货报价平稳**，9月26日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB粉 61.5%报 753 稳，纽曼粉 62.5%报 768 稳，金布巴粉 60.5%报 727 稳，罗伊山粉 61%报 733 稳，卡粉 65%报 862 稳，超特粉 56.5%报 666 稳（元/湿吨）。基差方面（2301合约）：与 23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 99.5。

**9月26日天津港准一级焦现货报价平稳**，9月26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 23日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 425。

**9月26日山西吕梁焦煤报价平稳**，9月26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 2100元/吨。基差方面（2301合约）：与 23日午后收盘价对比，焦煤现货升水 19.5。

**9月26日国内各地热卷报价下跌**，9月26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 3920 跌 10，北京包钢报 4040 跌 20，广州柳钢报 3980 跌 10，基差方面（2301合约）：与 23日午后收盘价对比，上海现货升水 101，北京现货升水 221，广州现货升水 161。（单位：元/吨）

## 宏观及化工市场情况

---

- 1、法国9月制造业 PMI 初值为 47.8，跌破枯荣线，法国9月制造业 PMI 初值为 47.8，预期为 49.8，前值为 50.6。
- 2、欧元区9月制造业 PMI 初值 48.5，跌破枯荣线，欧元区9月制造业 PMI 初值 48.5，预期 48.8，前值 49.6。
- 3、英国9月服务业 PMI 为 49.2，跌破枯荣线，英国9月服务业 PMI 为 49.2，为 2021 年 1 月以来新低，预期为 50，前值为 50.9。英国9月制造业 PMI 为 48.5，为 2020 年 5 月以来新低，预期为 47.5，前值为 47.3。
- 4、美联储年内已加息 300 个基点，创下 1990 年以来最激进加息。
- 5、日本9月制造业 PMI 初值为 51，前值为 51.5；日本9月服务业 PMI 初值为 51.9，前值为 49.5；日本9月综合 PMI 初值为 50.9，前值为 49.4。
- 6、PVC 略微去库，环比周降 0.35%，据隆众资讯，截至 9 月 25 日，国内 PVC 社会库存在 37.07 万吨，环比减少 0.35%，同比增加 104.47%；其中华东地区在 30.27 万吨，环比减少 2.04%，同比增加 105.50%；华南地区在 6.8 万吨，环比增加 7.94%，同比增加 100.00%。整体来看，PVC 社会仓库库存量小幅减少，环比减少 0.35%。但当前国内 PVC 社会库存或存减少趋势，截止上周五，华东市场电石法五型 PVC 主流价格在 6350—6550 元/吨现汇。

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。