

资讯速递

金石期货研究所，2023年7月24日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：生猪 2309 涨 4.04%、鸡蛋 2309 涨 2.32%和低硫燃油 2311 涨 1.98%；跌幅前三：碳酸锂 2401 跌 4.21%、玻璃 2309 跌 3.24%和棕榈油 2309 跌 2.71%。

农产品市场情况

1、新疆一师检修棉花设备，确保秋冬轧花顺利，据中国棉花网，近日，一师阿拉尔市某加工厂积极进行设备检修和职工技能、安全培训工作，利用秋收前的时间，对全厂各车间的轧花设备进行了全面细致的检修维护和调试。几名工人正在对轧花机、皮清机、脱绒机、打包机等设备逐个解体维修，对易损零部件进行更换，并对运行不合理的设备进行技术改造。目前，生产设备均已在检修和试机中，人员、物资、资金也已经准备就绪，为今年棉花秋收的安全生产和作业质量打下良好基础。

2、土耳其棉广受青睐，据中国棉花网，近期，部分棉花、棉纺织企业反馈，各主港保税、清关土耳其棉询价活跃，出货较快，贸易商抓紧清仓。一是土耳其棉花虽然以 M 1-1/8、SLM 1-5/32 等资源为主，颜色级中等偏低，但皮棉不仅长度、强力等内在指标比较好，而且短绒率不高，适合纺 32S 及以上支数棉纱，与印度棉、非洲棉等相比竞争力较强；二是土耳其棉报价具有较强优势。如目前清关土耳其棉 M 1-1/8 仅 16500-16800 元/吨，低于同指标印度棉、巴西棉 1000-1500 元/吨。据海关统计，5 月我国土耳其棉花进口量占当月棉花进口总量的 4.07%，仅低于美棉、巴西棉而位列第三。

3、农业农村部：全年粮食生产基础较好 早稻呈增产趋势，农业农村部总农艺师、发展规划司司长曾衍德表示，夏粮获得丰收，全年粮食生产基础较好。夏粮丰收到手。入夏以来，农业农村部门紧盯“割、晒、收、保”关键环节，努力克服“烂场雨”等灾害影响，全力保障夏粮适时收获、颗粒归仓。据国家统计局数据，今年夏粮产量 2923 亿斤，比上年减 25.5 亿斤，下降 0.9%，产量居历史第二高位，仍是丰收季。早稻丰收在望。预计早稻面积 7100 万亩以上，基本保持稳定。目前收获已过七成，呈增产趋势。秋粮作物长势正常。秋粮面积稳中略增，长势与常年大体相当。大豆油料扩种成果巩固。大豆面积小幅增加，大豆玉米带状复合

种植面积扩大到 2000 万亩、比上年增加 500 万亩。冬油菜面积增加较多，产量创历史新高。

金属市场情况

1、今年赞比亚的铜产量预计将降至 14 年低点，据外媒，赞比亚今年的铜产量将下降 10%以上，降至 14 年来的最低水平，这将对这个南部非洲国家的收入和经济增长造成重大打击。财政部和国家计划部本周在一份报告中说，铜产量将降至 682431 吨。铜产量占出口收入的 70%以上。这将是 2009 年以来的最低水平，并标志着自 2020 年达到峰值后，产量连续第三年下降。

2、中国 6 月碳酸锂进口量同比下滑 55%，据蓝迪兹 Randiz，2023 年 6 月，中国碳酸锂进口量同比下滑 55%，环比上升 26%，同比下滑主要和去年高基数有关。前 6 月累计碳酸锂进口量同比上升 3%。2023 年 6 月，中国碳酸锂进口均价 25.5 美元/公斤，同比下降 60%，环比继续下降 35%，连续 4 个月环比下降。2023 年 6 月，中国氢氧化锂出口量同比下降 2%，环比下降 10%。前 6 月累计氢氧化锂出口量同比增加 52%。2023 年 6 月，中国氢氧化锂出口均价 48.7 美元/公斤，同比下降 1%，环比下降 1%，也是连续 4 个月环比下降。

3、中国 6 月煤炭进口总量回升，动力煤用煤进口量再创阶段新高，海关总署公布数据显示，中国 6 月煤及褐煤进口 3987.1 万吨，环比增加 0.725%，同比增加 1.1 倍。其中，褐煤进口量环比再度下降 12.4%至 1219.93 万吨。除褐煤外煤炭进口量环比增加 7.86%至 2767.15 万吨。具体来看，下游补库需求提升，国内炼焦煤价格反弹，6 月份炼焦煤进口量环比增加 15.18%或 102 万吨，无烟煤进口量环比回升 42.74%或 63 万吨，而高温天气前夕，主要作为动力用煤的其他烟煤进口仅小幅增加 2.25%或 32 万吨至 1427.53 万吨，但仍刷新十余年高位，其他煤较上期小增。

4、LME 有色金属现货升贴水，7 月 24 日 LME0-3 铜贴水 29.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 40 美元/吨，LME0-3 铅贴水 1.75 美元/吨，LME0-3 锌贴水 16 美元/吨，LME0-3 锡升水 231 美元/吨，LME0-3 镍贴水 230.5 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、伊拉克与伊朗油换气对抗美国制裁，伊拉克政府本月 11 日宣布与伊朗签订了一项能源交换协议，也就是以物易物，用伊拉克的原油直接换取伊朗的天然气用于发电，以免美国对伊朗的制裁连累伊拉克“拖欠货款”。据伊拉克政府官员的最新消息，目前，这项协议的相关工作进展顺利。在美国强调将继续对伊朗执行制裁的背景下，两伊油气交换协议的达成是伊拉克政府在能源供应方面增强政策自主性的一项现实举措。

2、欧佩克：到 2045 年石油行业需要全球 12.1 万亿美元的投资，欧佩克秘书长阿尔盖斯表示，正在对可再生能源和氢气产能、碳捕获利用和储存以及其他技术

进行重大投资,并促进循环碳经济。从现在到 2045 年,全球能源需求将增长 23%。

仅石油行业就需要全球 12.1 万亿美元的投资。

3、CME “美联储观察”：美联储 7 月加息 25 个基点的概率为 99.8%，据 CME “美联储观察”：美联储 7 月维持利率在 5.00%-5.25%不变的概率为 0.2%，加息 25 个基点至 5.25%-5.50%区间的概率为 99.8%；到 9 月维持利率不变的概率为 0.2%，累计加息 25 个基点的概率为 84.9%，累计加息 50 个基点的概率为 15.0%。

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。