

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 8 月 1 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：玻璃 2309 涨 7.19%、纯碱 2310 涨 4.69%和焦炭 2309 涨 3.98%；跌幅前三：沪锡 2309 跌 2.76%、PVC2309 跌 1.09%和碳酸锂 2401 跌 0.95%。

农产品市场情况

1、新疆棉协：8月2日至6日部分棉区将出现花铃期高温热害，据新疆棉花协会，据自治区气象台预报：8月2日到6日，全疆平原大部有35~40℃的高温天气，其中伊犁州西部、博州东部、塔城地区、阿勒泰地区、天山北坡、南疆盆地中东部、东疆等地的部分区域最高气温可达40℃以上，吐鲁番市、哈密市局地最高气温可达45℃以上。目前，全疆棉区棉花处于花铃期，大部棉区棉花发育期明显晚于去年，略晚于常年。根据未来10天5*5KM格点天气预报、全疆棉花种植分布和发育进程及花铃期高温热害风险等级气象指标，预计：8月2日至6日，博州东部、塔城地区南部、石河子垦区北部、昌吉州大部、吐鲁番市、哈密市伊州区、巴州大部、阿克苏地区东部部分、喀什地区北部部分为棉花花铃期高温热害的中高风险区，其他棉区为低风险或无风险区。

2、新疆博乐高温影响有限，棉花长势保持良好，据中国棉花网，目前，新疆博乐市乌图布拉格镇气温达到21-39℃左右，预计未来几天将回归棉花生长适宜的正常值范围。7月27日，某棉花加工企业收购人员一大早就来到订单户的棉田里实地调研，目前棉花长势良好，高温影响有限，跟往年的棉桃座桃情况对比变化不大，只是小部分干旱缺水的地块，有可能影响单铃重。棉农表示，如果后期天气正常，单产预计乐观。

3、巴西棉花产量又上调，据中国棉花网，巴西CONAB最新报告显示，2023年度巴西棉花种植面积为167万公顷，较上月报告再次上调1.2%，同比扩大0.6%。目前，巴西新棉苗情良好，2022/23总产预期达到307万吨，较上月上调1.7%，同比增19.8%。

4、巴西棉花部分合同或推迟执行，据中国棉花网，需要注意的是，近日关于7/8/9月船期的2022/23年度巴西棉或无法按时装船、交货的消息喧嚣尘上，少数棉纺企业、中间商表示，接到巴西棉供货商/棉花企业电话/邮件，协商延迟20-30天

履约或分批执行合同，因为据机构统计，截至 2023 年 7 月 21 日马托格罗索州采摘进度仅 11%，落后于去年同期的 32%，近五年平均水平 22%，巴伊亚州和其他产棉州采摘虽然持续推进，但进度也明显弱于前几个年度。据了解，巴西南部遭遇强降雨和强风天气，不仅棉花采收、加工进度同比大幅放缓，而且公路运输受冬季风暴的影响而明显下降甚至停摆。另外，7 月份以来桑托斯港、巴拉那瓜拉港等均出现严重的出口拥堵。

5、好天气施压，美豆降至 3 周新低，进口成本跌破 6 周低点，据中国粮油商务网，天气预报预计美国中西部部分地区气温下降和降雨增加，预计将改善作物生长状况，提振新作单产前景，CBOT 大豆承压走低，刷新 3 周低点。8 月 1 日美国大豆进口成本价为 5005 元，较上日跌 139 元，连续第三日下跌，跌破 6 周低点。巴西大豆进口成本价为 4552 元，较上日跌 137 元。阿根廷大豆进口成本价为 4734 元，较上日跌 167 元。

金属市场情况

1、中物联钢铁物流专业委员会：预计 8 月份钢材市场需求或将有所扩张，预计 8 月份，钢材市场需求或将有所扩张。一是政策推动有关需求释放。7 月底政治局会议强调，要促进房地产市场平稳健康发展，推进城中村改造和“平急两用”公共基础设施建设，大力推进现代化产业体系建设，积极扩大国内需求，提振汽车、电子产品、家电等大宗消费，这一连串信息从多方面利好钢材需求。二是钢材需求的自然趋稳回升。8 月初各地仍处于高温多雨天气，钢材市场需求短期有所抑制，但随着雨季结束，加上“金九银十”旺季的到来，钢材需求将逐步进入回升通道。生产经营活动预期指数为 59.5%，环比上升 2.7 个百分点，连续 4 个月环比回升，表明企业对于后市预期较为看好。

2、2023 年 7 月钢铁 PMI 显示：钢铁市场运行平稳，企业预期有所提升，从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业 PMI 来看，2023 年 7 月份为 49.9%，与上月持平，显示钢铁市场保持平稳运行。分项指数变化显示，钢铁需求整体稳定，钢企生产稳中有增，原材料采购活动持续恢复，原材料价格和产成品价格双双上涨。由于 7 月底政策利好，钢企对后市预期也有所提升。预计 8 月份，市场需求有所扩张，生产端稳中有增但上升空间有限，原材料价格偏强运行，钢材价格震荡上行。

3、智利统计局数据显示，智利 6 月铜产量为 457921 吨，较上月的 413083 吨增加 10.85%，较去年同期的 462172 吨减少 0.9%。

4、LME 有色金属现货升贴水，8 月 1 日 LME0-3 铜贴水 31.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 37.69 美元/吨，LME0-3 铅贴水 3.25 美元/吨，LME0-3 锌升水 0.81 美元/吨，LME0-3 锡升水 5 美元/吨，LME0-3 镍贴水 217 美元/吨。

5、中国煤炭工业协会：上半年煤炭供应大幅增加，存煤维持高位，据央视新闻，中国煤炭工业协会公布的最新数据显示，上半年我国煤炭产能继续释放，煤炭供应能力稳步提升，目前全社会存煤维持高位。6月末，全国煤炭企业存煤 6900 万吨，同比增长 11.4%，全国火电厂存煤约 2.0 亿吨，同比增加约 2800 万吨，存煤可用约 30 天，达到历史最高水平。全国主要港口存煤 7502 万吨，同比增长 17.8%。专家表示，半年来我国工业企业生产经营相对稳健，季节性煤炭消费旺盛。

6、6月镍铁库存大幅累库，过剩格局难以缓解，我的钢铁网数据显示，2023 年 6 月中国可流通镍铁厂镍铁库存为 25.86 万吨，折合为镍金属 2.29 万吨，环比 5 月大增 29%。在国内多数镍铁厂成本倒挂的情况下，印尼镍铁在成本优势下回流国内依旧保持着一定的利润空间，随着印尼镍铁产线持续投产，镍铁回流加剧了国内过剩局面。据 SMM 了解 7 月 27 日国储对镍铁进行收储且要求镍含量在 10% 以上，总共招标 6 万实物吨，半年交期。收储规模低于市场预期，对缓解镍铁的过剩现状也较为有限。

宏观及化工市场情况

1、欧元区 7 月 CPI 初值同比上升 5.3%，预期上升 5.3%，前值上升 5.5%。

2、欧元区第二季度 GDP 同比增长 0.6%，预期增长 0.5%，前值增长 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。