

资讯速递

金石期货研究所，2023年8月2日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：燃油 2309 涨 3.64%、焦煤 2039 涨 2.43%和棕榈油 2309 涨 2.35%；跌幅前三：国际铜 2310 跌 1.58%、沪铜 2309 跌 1.52%和螺纹钢 2310 跌 1.48%。

农产品市场情况

1、用棉企业静等储备棉，据中国棉花网，对于贸易商、期现公司主动下调现货报价，用棉企业并不买账，除刚需拿货外，市场交投清淡，一些“双 29/双 30”资源因报价偏高而有货无市。江苏徐州某 7 万锭纺企表示，本次轮出的中央储备棉有高品质进口棉和 2019-2020 年新疆棉，品质指标、可纺性等比较好，基本可以替代 2022/23 年度进口棉/新疆棉，因此该公司关注的重点是储备棉竞拍加价情况及日成交率。几家安徽、江苏的纺企判断，随着储备棉竞拍和配额的发放，国内棉纺织企业使用进口棉配棉的比例将明显上升，一方面有利于纺服企业接出口溯源订单；另一方面有利于降低纱线成本，提高产品竞争力。

2、棉花现货市场陷入僵持、博弈状态，据中国棉花网，整体看，虽然 2023 年储备棉轮出+增发滑准关税配额“双管齐下”，但棉花企业/投机商降价、抛货、清仓的现象寥寥，现货市场陷入僵持、博弈状态，储备棉的日挂拍数量及成交价格、成交率及 8 月份新疆棉区天气将成为影响棉花期现走势的关键因素。纺企呼吁各竞拍企业根据经营状况及订单情况，理性竞价、竞拍储备棉。

金属市场情况

1、缅甸禁矿措施落地期限临近，国内锡矿供应或将迎来新一轮紧缺，据 Mysteel，缅甸禁矿措施落地期限临近，部分矿贸易商反馈：本次禁矿或将持续 2-3 个月，后续规范整合，科学开采后，缅甸锡矿回收率或将提高，但海外锡矿进口受限于周期长，部分地区运营时间短，暂时无法填补缅甸禁矿后的缺口，国内锡矿供应或将迎来新一轮紧缺。

2、世界黄金协会：受各个领域的增长推动，黄金总供应量同比增长 7%，据世界黄金协会，受各个领域的增长推动，黄金总供应量同比增长 7%，至 1255 吨。据估计，今年上半年矿山产量已达到创纪录的 1781 吨。（全球）央行的黄金购买在

第二季度有所放缓，但仍保持坚定的积极态度。今年上半年，官方机构购买了 387 吨黄金，创下了上半年的纪录。

3、世界黄金协会：今年上半年全球黄金需求总量达 2460 吨 同比增长 5%，世界黄金协会 8 月 1 日最新发布的《全球黄金需求趋势报告》，今年上半年，全球黄金需求总量达到 2460 吨，同比增长 5%。其中，全球央行购金需求上半年达到创纪录的 387 吨；全球金条与金币需求总量达 582 吨；金饰需求达到 951 吨。今年上半年各国央行黄金储备量创纪录，是黄金需求主要上升的一个因素。此外，在黄金投资需求方面，中国市场贡献还是很明显的。上半年，中国金条和金币总需求同比增长 33%，达 115 吨，占全球金币金条需求的 22%。今年上半年全球金矿产量达 1781 吨，同比增加 2%，也创历史新高。

4、国家统计局：上半年全国分省市铜材产量出炉，江西增 3.15%，国家统计局最新数据显示，2023 年 1-6 月中国铜材累计产量 1081.4 万吨，同比增长 6.8%。其中，产量排名前三的省份分别是江西、江苏和广东，江西铜材产量同比增长 3.15%。

5、海外七港铁矿石库存总量 1196.9 万吨，环比减少 59.4 万吨，据 Mysteel，7 月 24 日-7 月 30 日，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1196.9 万吨，环比减少 59.4 万吨，低于今年以来的平均值。

6、下游整体需求释放有限，短期内煤炭价格支撑力有限，据 Mysteel，8 月 2 日内蒙古鄂尔多斯市场弱稳运行。区域内多数煤矿保持正常生产状态，以长协发运为主，整体煤炭供应稳定。近期受降雨天气影响，气温阶段性回落，电厂日耗有所降低，叠加港口市场交投活跃度不高，下游整体需求释放有限，短期内煤炭价格支撑力有限，部分煤矿出货情况一般，为刺激销售煤价下调 10-20 元/吨。

宏观及化工市场情况

1、欧元区 7 月制造业 PMI 终值为 42.7，预期为 42.7，前值为 42.7。

2、美国 6 月 JOLTs 职位空缺 958.2 万人，为 2021 年 4 月以来新低，预期 961 万人，前值 982.4 万人。

3、美国 7 月 ISM 制造业 PMI 为 46.4，预期 46.8，前值 46。

4、媒体调查：7 月欧佩克石油产量降幅创三年来最大，机构调查结果显示，7 月欧佩克石油产量均值大幅减少 90 万桶/日至 2779 万桶/日，降幅创 2020 年以来最大。其中，沙特恪守承诺并额外减产石油 100 万桶/日，平均产油 915 万桶/日。交易员们预计，沙特未来数日将宣布，该国会延长减产政策至 9 月份。尼日利亚供应量下降 13 万桶/日，利比亚则增产 5 万桶/日。

5、美国至 7 月 28 日当周 API 原油库存下降 1540 万桶，预期减少 136.7 万桶。

6、美国能源部称，由于目前的市场状况不佳，能源部撤回了购买 600 万桶石油作为战略石油储备的提议。

7、据 CME “美联储观察”：美联储 9 月维持利率不变的概率为 82.5%，据 CME “美联储观察”：美联储 9 月维持利率在 5.25%-5.50%不变的概率为 82.5%，加息 25 个基点至 5.50%-5.75%区间的概率为 17.5%；到 11 月维持利率不变的概率为 65.5%，累计加息 25 个基点的概率为 30.9%，累计加息 50 个基点的概率为 3.6%。

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。