

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 8 月 7 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：液化气 2309 涨 2.12%、原油 2309 涨 1.91%和棉花 2401 涨 1.40%；跌幅前三：玻璃 2401 跌 4.50%、纯碱 2401 跌 4.39%和碳酸锂 2401 跌 4.31%。

农产品市场情况

1、美国得州棉花播种基本结束，长势远不及去年同期，据中国棉花网 6 月 30 日发布的报告，根据美国农业部国家农业统计局的数据，虽然得州大部分新棉已经播种，约占该州的 96%，但只有大约 60%的棉花长势为正常或较好。2021 年同期，该州约 93%的作物状况为正常或良好，其中 7%为“优良”。目前，该州只有 1%的作物为“优良”状态。根据美国国家气象局的数据，尽管得州南部狭长地带——南部平原地区在 5 月和 6 月有降雨，但该地区的大部分地区仍远低于今年以来的历史平均水平。截至周四，该地区的大部分地区都处于中等或更严重的干旱状态。

2、红枣产区行情偏稳，销区一般货较受青睐，据中枣网，产区外来采购商不多，且普遍有压价心理，挑拣货源采购，卖家随行交易，行情偏稳。销区市场货源充足，市场以刚需客商按需补货为主，一般货因价格优势，较受客商青睐，整体走货速度不快。

3、二季度我国纺织行业综合景气指数为 57%，据中纺联产业经济研究院，根据中国纺织工业联合会调查测算，二季度我国纺织行业综合景气指数为 57%，较上年同期和今年一季度分别回升 10.7 和 1.4 个百分点，为 2022 年以来的较高水平。

4、中国棉花购销周报：截至 2023 年 8 月 3 日，全国新棉销售率为 99.2%，同比提高 32.8 个百分点，据国家棉花市场监测系统对 14 省区 46 县市 900 户农户调查数据显示，截至 2023 年 8 月 3 日，全国新棉采摘交售已经结束。另据对 60 家大中型棉花加工企业的调查，截至 8 月 3 日，全国加工率为 100%，同比持平，较过去四年均值持平，其中新疆加工 100%；全国销售率为 99.2%，同比提高 32.8 个百分点，较过去四年均值提高 14.5 个百分点，其中新疆销售 99.1%。按照国内棉花预计产量 671.9 万吨(国家棉花市场监测系统 2023 年 3 月份预测)测算，

截至 8 月 3 日，全国累计交售籽棉折皮棉 671.9 万吨，同比增加 91.8 万吨，较过去四年均值增加 79.7 万吨，其中新疆交售 622.7 万吨；累计加工皮棉 671.9 万吨，同比增加 91.8 万吨，较过去四年均值增加 79.7 万吨，其中新疆加工 622.7 万吨；累计销售皮棉 666.3 万吨，同比增加 281.3 万吨，较过去四年均值增加 164.3 万吨，其中新疆销售 617.3 万吨。

金属市场情况

1、硅锰短期行情或继续稳中偏强运行，据铁合金现货网，上周硅锰市场总体表现较为偏强，虽周四起期货情势表现不佳，且周五夜盘普遍下跌，但硅锰企业库存相较偏紧，加之成本价格走高（部分锰矿价格小幅上调 0.5 元/吨度；焦炭第四轮提涨全面落地），仍能支撑市场挺价信心。上周南方部分钢招出价较集中在承兑 6820—6850 元/吨附近，华北某大型钢厂硅锰询盘价格为 6800 元/吨，本周继续关注钢招基调明朗，同时期货盘面也建议继续保持关注，短期硅锰市场或继续稳中偏强运行。

2、LME 有色金属现货升贴水，8 月 7 日 LME0-3 铜贴水 49.75 美元/吨，LME0-3 铝贴水 49.65 美元/吨，LME0-3 铅贴水 7.2 美元/吨，LME0-3 锌升水 2.5 美元/吨，LME0-3 锡贴水 68 美元/吨，LME0-3 镍贴水 228 美元/吨。

3、铜下游开工率小幅回升，铝加工行业开工率保持平稳，据光大期货，上周精炼铜制杆开工率 59.73% 升至 64.92%，再生铜制杆开工率从 40.2% 升至 47.08%，国内精炼铜社会库存周度下降 0.99 万吨至 8.93 万吨，保税区库存增加 0.2 万吨至 6.11 万吨；上周铝材下游企业周度开工率维持在 63.4%，其中原生铝合金、再生铝合金、铝板带保持平稳，铝线缆小幅回升，铝型材小幅回落，电解铝库存下降 1.1 万吨至 52.5 万吨；锌下游企业开工率，镀锌由 69.39% 降至 65.38%，压铸由 43.75% 升至 48.04%，氧化锌由 63% 降至 62.1%，锌七地库存增加 0.44 万吨至 12.69 万吨。

4、中国煤炭运销协会：重点煤炭企业焦精煤日均产量环比略降，煤矿库存连续七周下降，据中国煤炭运销协会，7 月下旬，国内炼焦煤和焦炭市场继续偏强运行，钢材市场价格稳中有升。重点煤炭企业焦精煤日均产量环比略降，总体销售状况持续转好，煤矿库存连续七周下降，所监测焦煤品种综合售价回升；钢焦企业耗煤环比略有减少，库存同步上升。主要进口炼焦煤接卸港库存持续下降，国际炼焦煤价格小幅上行。

5、7 月中国+印尼不锈钢合计产量 346.14 万吨，环比增加 2.9%，据 Mysteel 调研中国 41 家印尼 2 家不锈钢厂统计，2023 年 7 月中国加印尼合计产量 346.14 万吨，环比增加 2.9%，同比增加 19.1%；8 月排产 354.97 万吨，环比增加 2.6%，同比增加 26.7%。

宏观及化工市场情况

1、6月全国期货市场成交量、成交额环比分别增长21.40%和19.48%，据中国期货业协会，6月全国期货市场成交量为5.72亿手，成交额为47.92万亿元，环比分别增长21.40%和19.48%。1—6月全国期货市场累计成交量为30.46亿手，累计成交额为257.48万亿元，同比分别下降18.04%和10.08%。

2、欧元区6月CPI同比初值增长8.6%，续创历史新高，欧元区6月CPI同比初值增长8.6%，续创历史新高，预期增长8.4%，前值增长8.1%。欧元区6月CPI环比增长0.8%，预期增长0.7%，前值增长0.8%。欧元区6月核心CPI同比初值增长3.7%，预期增长3.9%，前值增长3.8%。

3、欧元区第三季度GDP同比增长终值为2.3%，预期2.10%，前值2.10%；环比增长终值为0.3%，预期0.20%，前值0.20%。

4、贝克休斯：美国石油和天然气钻机总数减少5座至659座，同比减少13.74%，据贝克休斯，截止8月4日当周，美国石油和天然气钻机数量减少5座至659座，同比减少105座或13.74%。截止8月4日当周，美国石油钻机数减少4座为525座，为2022年3月来的最低水平；天然气钻机数维持在128座。

5、CME“美联储观察”：美联储9月维持利率不变的概率为88%，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88%，加息25个基点至5.50%-5.75%区间的概率为12.0%；到11月维持利率不变的概率为72.7%，累计加息25个基点的概率为25.3%，累计加息50个基点的概率为2.1%。

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。