

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 8 月 8 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：尿素 2401 涨 3.64%、玉米 2311 涨 1.46%和红枣 2401 涨 1.34%；跌幅前三：碳酸锂 2401 跌 2.89%、棕榈油 2309 跌 2.68%和豆油 2309 跌 2.28%。

农产品市场情况

1、上半年我国纺织业产能利用率为 76.2%，据中纺联产业经济研究院，根据国家统计局数据，上半年纺织业和化纤业产能利用率分别为 76.2%和 83.2%，较上年同期分别放缓 1.8 和 0.8 个百分点，但较今年一季度分别回升 0.7 和 1.1 个百分点，高于同期制造业 74.7%的产能利用水平。

2、纺企亏损面持续收窄，据中国棉花网，从调查来看，随着近两个交易日储备棉销售均价回落及郑棉主力合约 CF2401 合盘面价跌破 17000 元/吨，河南、山东、江苏等地部分中小棉纺厂反映原料压力有所减轻，C40S 及以下支数棉纱的亏损面有所收窄，企业降产降负现象减少，再加上江浙、广东等地布厂和中间商对中高支棉纱询价增多，因此纺企悲观、看空情绪逐渐缓解，9-11 月份接单意愿回升。

3、截止 8 月 6 日美棉优良率为 41%，同比增 10 个百分点，据美国农业部（USDA）周二凌晨公布的每周作物生长报告，截至 8 月 6 日当周，美棉现蕾率为 92%，去年同期为 94%，五年均值为 93%，此前一周为 86%。美棉结铃率为 63%，去年同期为 67%，五年均值为 63%，此前一周为 47%。美棉优良率为 41%，此前一周为 41%，去年同期为 31%。

4、中棉协：全国棉花平均单产趋势为减产年，据中国棉花协会发布的全国棉花生产气象月报（2023 年 7 月），至 7 月末，各棉区大部棉花处于开花期。月内，全国棉区平均气温为 28.9℃，比上年和常年同期分别偏高 0.4℃和 1.5℃；平均日照时数为 214.3 小时，比上年和常年同期分别偏少 7.7 小时和 7.5 小时；平均降水量为 179.3 毫米，比上年和常年同期分别偏多 11.3 毫米和 38.9 毫米。月内，新疆棉区出现持续高温天气，不利棉花花铃生长；黄河流域棉区上旬持续高温不利棉花开花结铃，月末强降水导致部分低洼棉田出现渍涝灾害；长江流域棉区北部上旬多降水不利棉花授粉，南部棉区上中旬高温干旱影响棉株生长。棉花播种

至 7 月末，全国棉区综合气候适宜指数为较不适宜，与 2022 年相比，全国棉花平均单产趋势为减产年。

5、中棉协：预计 8 月棉区气象条件总体利于棉花开花结铃，据中国棉花协会发布的全国棉花生产气象月报（2023 年 7 月），预计 8 月，棉区大部气温偏高、降水接近常年或偏少，气象条件总体利于棉花开花结铃；但部分地区可能出现阶段性高温干旱，不利棉花花铃生长。长江流域棉区南部降水偏多，部分棉田生渍涝灾害风险较高，易导致部分棉花受淹、倒伏。

金属市场情况

1、SMM 中国煤炭到港总量 813.3 万吨，环比减少 12.3%。其中 11 个主要港口到港总量为 389.8 万吨，环比减少 1.7%，广州港到港总量为 76.6 万吨，环比增加 19.8%，占到港总量 9%。

2、巴西 CSN 矿业公司二季度铁矿石产量环比增长 25%，据悉，上周巴西矿业 CSN 公司发布 2023 年二季度产销报告，报告内容如下：铁矿石产量方面：CSN 二季度铁矿石总产量创历史新高 1115.7 万吨，环比增加 25%，同比增加 35%。2023 年的生产和采购指导目标由 3900 万吨到 4100 万吨。铁矿石销量方面：二季度铁矿石总销量创历史新高为 1125.8 万吨，环比增加 31%，同比增加 49%。其中销往巴西的 100.3 万吨，销往海外市场为 1025.5 万吨。

3、检修后陆续追产，8 月国内铜预计产量出现大幅回升，据 Mysteel，8 月国内样本电解铜产量预计 97.06 万吨，环比增加 6.36%，同比增加 10.23%。1-8 月国内样本累计预计产量 733.33 万吨，同比增加 4.64%。据了解，8 月仅有一家企业有检修，且影响的产量并不大，山东地区某新投产的冶炼企业在 8 月的预计产量有不小的提升，加上前期冶炼企业所耽误的产量在 8 月进行爬产以达到全年的产量目标，预计 8 月份的国内产量能够有一个新高。

4、Aurubis 首席执行官预计铜升水将在 2024 年继续坚挺，据外媒，欧洲最大铜生产商 Aurubis AG 首席执行官表示，继 2023 年强劲上涨后，铜价升水预计将在 2024 年保持坚挺，因需求良好，且客户不再购买俄罗斯金属，导致供应部分受限。Aurubis 将 2023 年的升水（向客户收取的新金属价格）从 2022 年的每吨较 LME 基准水平高 123 美元上调至每吨高 228 美元。Aurubis 首席执行官 Roland Harings 在该公司周一公布收益增长 20%后表示，由于包括推动可再生能源和电动汽车在内的持续大趋势，铜需求预计将保持强劲。他拒绝给出 2024 年升水的具体预计水准。

5、铜矿山供应端干扰率同比上升，多家矿企下调年产量指导量，据 SMM 调研和分析，今年铜精矿矿山供应端干扰率较去年环比增加 2 个百分点至 4.8%。供应端干扰率主要表现为南美洲铜矿石品位的下降、矿石开采量建设、自然气象灾害、

冰川法案的影响、矿山工程进度晚于预期等因素。也因此，多家矿企在年中下调了年度铜计划生产量。

宏观及化工市场情况

1、沙特阿美 CEO：尽管石油减产，沙特阿美保持充足供应，沙特阿拉伯国家石油公司沙特阿美首席执行官 Amin Nasser 周一表示，公司对客户的供应将保持充足，尽管近期沙特宣布自愿削减石油产量。Nasser 补充说，虽然经济面临挑战，但沙特阿美已经看到了积极的信号，即全球需求仍然具有弹性，中国需求将继续增长。

2、美联储威廉姆斯表示还未确定是否需要进一步加息，不排除在 2024 年初降息的可能，但具体取决于经济数据；美联储鲍曼预计需要进一步加息以降低通胀至目标水平；美联储博斯蒂克预计 9 月没必要再加息，明年下半年之前不用降息。

3、以人民币计价，中国 7 月份出口同比下降 9.2%，7 月份进口同比下降 6.9%，7 月贸易顺差 5757 亿元人民币。

4、中国 7 月份进口同比下降 12.4%，7 月份出口同比下降 14.5%，7 月贸易顺差 806 亿美元。

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。