

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 8 月 10 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 6.98%、低硫燃油 2311 涨 3.28% 和燃油 2309 涨 3.10%；跌幅前三：尿素 2401 跌 3.02%、碳酸锂 2401 跌 2.91%和生猪 2311 跌 2.46%。

农产品市场情况

1、**印度棉花播种进度稍落后**，据中国棉花网，据印度农业部统计，截至 8 月 4 日，新棉种植面积 1192.06 万公顷（约 17881 万亩），虽然同比减少 1.4%，但仍处于近年偏高水平。其中北部棉区种植进度大幅提前（约 5%），预计棉花面积有一定幅度的增长；马哈施拉特拉邦植棉进度逐渐追赶上来，但因近期马哈拉施特拉邦、古吉拉特邦受暴雨影响略大，农民补种现象并不少见；受降雨不足的影响，南部棉区植棉进度明显“拖后腿”，同比落后约 13.5%。

2、**2023 年印度棉花种植面积达到甚至超过去年的概率较大**，据中国棉花网，部分南部、中部棉区农民及私人棉花加工企业反馈，2023 年印度棉花种植面积达到甚至超过去年的概率较大。一方面 2023 年 6 月份以来印度国内棉花价格、MCX 期货盘面价格持续上涨，不断刷新两个月来新高，印度国内籽棉收购价不断走强，与其它农作物比价效果显现，农民植棉热情缓慢恢复；另一方面印度限制大米出口，导致印度国内水稻等价格上涨势头受遏制，农民转向棉花种植。此外，近期印度棉纱报价进入反弹通道，纱厂开机率回升，棉纱对中国、孟加拉等国出口转暖，棉花消费触底反弹，企业、种植业者信心增强。

金属市场情况

1、**硅铁短期行情或震荡运行为主**，据铁合金现货网，目前硅铁现货市场稳中坚挺运行，一方面在期货盘面震荡运行，另一方面代表性钢厂招标转涨，给予业内一定信心，部分工厂报价试探性小幅调高。另据市场消息传出，宁夏地区 7 月结算电价出现上涨。业内盼涨心态浓厚，但贸易商多以谨慎采购为主，高价接受程度偏低，预计短期内硅铁现货市场将震荡运行为主。

2、**需求回暖带动下，美金铜溢价有所上涨**，据 SMM，前期锁住比价贸易商日内于市场寻觅低价货源，需求回暖带动下，美金铜溢价有所上涨。仓单方面，主流

火法仓单报盘 40 美元/吨，实盘 35 美金/吨附近，重心明显上移；提单方面，主流火法提单成交重心围绕 37-40 美元/吨展开，溢价维持上涨态势。

3、短期焦炭市场或稳中偏强运行，据 SMM, 综合来看，近期钢材价格走低，且多地粗钢平控政策基本落实，钢厂对焦价继续提涨抵触情绪增加，然钢厂高炉仍在复产，有补库需求，加之钢厂焦炭库存较低，短期焦炭市场或稳中偏强运行，焦炭第五轮提涨有落地希望。

4、LME 有色金属现货升贴水，8 月 10 日 LME0-3 铜贴水 34.24 美元/吨，LME0-3 铝升水 51.25 美元/吨，LME0-3 铅贴水 3.75 美元/吨，LME0-3 锌升水 36.5 美元/吨，ME0-3 锡贴水 170 美元/吨，LME0-3 镍贴水 248.51 美元/吨。

5、当下国内锡矿供应情况相对宽松，但受缅甸佤邦禁矿影响锡矿存逐渐偏紧预期，据 SMM，进入 8 月份，当下国内锡矿供应情况相对宽松，但受缅甸佤邦禁矿影响也存在后续国内锡矿供应逐渐偏紧的预期，据调研，6 月份国内从缅甸进口锡矿量为 16196.9 吨，环比 5 月增加 16.1%，预估 7 月份从缅甸进口锡矿量为 26500 吨，预估较 6 月实际进口量增加 63.61%，而和云南地区冶炼企业了解下来，目前当地锡矿供应情况相较于今年上半年相对宽松，预计国内多数冶炼企业将在 8 月份正常平稳生产运行，但随着缅甸佤邦禁矿情况的持续，国内部分选厂也表示后续国内锡矿供应情况将会再度逐渐趋紧。

6、中国炼焦行业协会：7 月中下旬下游深加工产品价格上涨 带动煤焦油需求，据中国炼焦行业协会消息，7 月份煤焦油市场国内现货平均价格为 3861 元/吨左右，较上月（3879 元/吨）下跌 18 元/吨，跌幅 0.5%。7 月煤焦油市场先跌后涨。7 月上旬煤焦油主要下游产品煤沥青和蒽油市场走势下行，深加工企业交投积极性消极，焦企开工率尚可，煤焦油供应相对量相对宽松，利空煤焦油市场。7 月中下旬，焦化企业延续亏损，部分企业开工率下调，煤焦油出厂量减少，下游深加工产品价格上涨，带动厂家对煤焦油的需求，利好煤焦油市场。

宏观及化工市场情况

1、伊朗石油官员表示，伊朗将在夏季结束前额外生产 25 万桶/日的石油。

2、CME “美联储观察”：美联储 9 月维持利率不变的概率为 85.5%，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 85.5%，加息 25 个基点至 5.50%-5.75%区间的概率为 14.5%；到 11 月维持利率不变的概率为 70%，累计加息 25 个基点的概率为 27.4%，累计加息 50 个基点的概率为 2.6%。

3、中指研究院：8 月房企到期债券余额近七百亿信用债占比超八成，中指研究院最新研报称，2023 年 8 月到期债券余额为 694.4 亿元，其中，海外债占比为 16.4%，信用债占比为 83.6%。2023 年内到期债券余额为 3393.9 亿元，其中，海外债占比为 31.6%，信用债为 64.8%。

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。