

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 8 月 28 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：纯碱 2310 涨 3.62%、液化气 2310 涨 3.36%和低硫燃油 2311 涨 2.82%；跌幅前三：碳酸锂 2401 跌 5.86%、纯碱 2401 跌 3.21%和玻璃 2401 跌 2.72%。

农产品市场情况

1、巴基斯坦新年度开局良好，棉花产量预计大增，据中国棉花网，由于天气条件良好、种植面积增加，今年巴基斯坦棉花业正在恢复。巴基斯坦某研究机构最近的一份报告称，新年度开局良好，新棉已经上市。根据该报告，今年巴基斯坦棉花播种面积同比大幅增长 34%，到 6 月份已超过 276.7 万公顷，预计产量将达到 1277 万包，比去年的 491 万包大幅增加，单产预计达到 785 公斤/公顷，超过了十年来的平均产量 658 公斤/公顷。

2、新疆博州地区棉花长势良好，部分棉田零星吐絮，据中国棉花网，8 月 23 日，调研团来到新疆博乐市进行棉田调研，并与当地 5 家棉企负责人进行座谈交流。交流会上，当地几家企业负责人介绍，今年博州地区植棉面积在 130 万亩左右，虽然播种、出苗期受低温天气的影响，苗期生长情况不及去年，但是考虑到种植品种因素以及一膜四行的种植模式，加上后期天气温度适宜、田间管理得当、水肥滴灌及时，极大地弥补了前期生长缓慢的不足。在博乐市达勒特镇的某块棉田，据种植者介绍，该棉田于 4 月 7 日开始播种，前期略有受灾，后期天气转好，管理得当，目前每株平均 8 个棉桃，靠近地块边缘的棉花已零星吐絮。若后期天气正常，预测棉花单产在 450 公斤/亩左右。

3、今年棉农对开秤收购价格期望值依旧较高，据中国棉花网，8 月 23 日，调研团来到新疆博乐市进行棉田调研，并与当地 5 家棉企负责人进行座谈交流。据了解，去年当地棉农平均交售价格含补贴约在 8.0 元/公斤左右，今年棉农对开秤收购价格期望值依旧较高，整个市场存在“僧多粥少”的现象。现在北疆地区，一旦大规模机采收购，预计 15 天就结束，收购企业常常面临艰难的抉择。目前内外棉价格倒挂，纺织市场销售不畅，织布、服装等形势也不容乐观，当地企业对未来市场走势感到迷茫，心态较为谨慎，认为相对稳定的价格波动更加有利于实体产业链的健康发展。

4、预计 2023 年棉花 9 月 6 日至 13 日进入吐絮期，据中国棉花协会，中国天气网新疆站报道，综合分析阿拉尔棉花开花以来的农业气象条件和监测点的棉花生长发育状况、未来天气气候趋势及棉花吐絮期气象预测模型结果，预计 2023 年棉花 9 月 6 日至 13 日进入吐絮期。

5、师市棉花发育进程较正常年份偏晚 8-10 天，据中国棉花协会，中国天气网新疆站报道，当前棉花生长发育状况分析：根据棉花监测站点资料，师市棉花 6 月下旬中后期陆续进入开花期，月末至 7 月上旬棉花陆续进入盛花期，开花普期与常年相比，发育进程较正常年份偏晚 8-10 天，比去年偏晚 12 天。目前，师市大部分团场棉花处于花铃生长后期。截止于 8 月 24 日 16 时，根据棉花跟踪监测站点的实测资料，当前棉花正常裂铃为 10%，较常年和去年明显滞后。

6、7 月我国棉纺织产品销售指数为 49.5，较 6 月下降 0.3，据中棉行协，7 月，产品销售指数为 49.5，较 6 月下降 0.3。从市场价格看，纱线价格上调困难，个别品种价格随行就市，坯布价格环比无明显变化。当月，32 支纯棉普梳纱月均价 23746 元/吨，环比下降 143 元/吨，降幅 0.6%，纯棉坯布（32*32 130*70 2/1 47"斜纹）月均价 5 元/米，环比上涨 0.02 元/米，涨幅 0.4%。从市场销售看，外贸形势依然严峻，出口订单下降，内销市场需求维持偏弱，订单不足。当月，纱销售量指数为 49.1，较 6 月上涨 0.7；布销售量指数为 49.8，较 6 月上升 1.5。

金属市场情况

1、煤矿焦煤库存结束 9 连降，下游焦煤库存总体持稳，据 Mysteel，近期煤矿安全事故频发，但除了太原及晋中地区外，其他地区煤矿复产节奏正常，煤矿焦煤库存结束 9 连降，小幅增加。焦钢企业对高价煤资源采购谨慎，但日均铁水产量高位，钢厂焦煤库存增加 2.55%至 746.28 万吨，创 3 个月高位，港口焦煤也环比微增，独立焦企生产积极性提高，焦煤库存减少 3.41%至 892 万吨。

2、智利宣布调查 Codelco 采矿项目，据外媒，智利下议院议员宣布，由于主要工业金属产量长期下降，智利国有铜生产商 Codelco 运营的采矿项目将接受国会的调查。启动调查的动议于周三晚间获得一致通过，旨在审查全球最大铜矿商 Codelco 的管理和监管情况。根据国会声明，调查将特别关注项目延误和规划，以及 Codelco 的公司结构。调查委员会的成员尚未确定，参与的立法者将有两个月的时间编写一份包含调查结果的报告。由于项目延误和矿山事故，近几年 Codelco 铜产量加速下降。今年 8 月初，这家国有巨头将其年度生产指导降至 25 年来的最低水平，并提高了成本预估。

3、LME 有色金属现货升贴水，8 月 28 日 LME0-3 铜贴水 36.25 美元/吨，LME0-3 铝贴水 36.76 美元/吨，LME0-3 铅升水 10.75 美元/吨，LME0-3 锌贴水 11.5 美元/吨，LME0-3 锡贴水 215 美元/吨，LME0-3 镍贴水 179 美元/吨。

4、澳洲矿业巨头 Fortescue 年度利润下降 23%，因铁矿石价格下跌，全球第四大铁矿石生产商 Fortescue 周一公布，受铁矿石价格下跌以及与其 Iron Bridge 项目相关的 7.26 亿美元减值支出的冲击，截至 6 月 30 日的财年税后基本净利润同比下降 23%，至 48 亿美元，远低于市场预期。

宏观及化工市场情况

1、美联储主席鲍威尔：将维持限制性政策直至通胀持续放缓，美联储主席鲍威尔在杰克逊霍尔全球央行年会上表示，将谨慎地决定是否再次加息。在通胀持续放缓之前，将采取限制性政策。如果适宜，美联储准备继续加息。

2、美联储梅斯特预计将再次加息 称降息可能需要等待，美联储梅斯特表示，2025 年底实现 2%通胀的目标并非易事；目前的预测是美联储再次加息，尽管不一定在 9 月份；一旦停止加息，将需要保持“一段时间”。美联储很有可能在不损害实体经济的情况下达到 2%的通胀率。

3、国家统计局：1-7 月份全国规模以上工业企业实现利润总额 39439.8 亿元 同比下降 15.5%，国家统计局数据显示，1—7 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 39439.8 亿元，同比下降 15.5%，降幅比 1—6 月份收窄 1.3 个百分点。1—7 月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 13805.9 亿元，同比下降 20.3%；股份制企业实现利润总额 28835.6 亿元，下降 16.6%；外商及港澳台商投资企业实现利润总额 9355.7 亿元，下降 12.4%；私营企业实现利润总额 10226.6 亿元，下降 10.7%。

4、美联储 9 月维持利率不变的概率为 80.5%，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 80.5%，加息 25 个基点至 5.50%-5.75%区间的概率为 19.5%；到 11 月维持利率不变的概率为 42.3%，累计加息 25 个基点的概率为 48.4%，累计加息 50 个基点的概率为 9.2%。

5、中指研究院：8 月楼市成交量整体同环比均下降，一线城市大跌，据中指研究院数据，8 月楼市成交量整体同环比均下降。一线成交面积环比下跌 22.83%，北京、上海、深圳环比跌幅显著，广州跌幅最小为 5.2%。二线整体环比上涨 3.15%，其中苏州涨幅显著，为 49.59%。库存面积总量略有上升，深圳涨幅最高，为 6.97%。土地方面，8 月，监测城市总体供应量同比走低，宅地供求同比下滑，整体成交方面量跌价涨，一线城市收金及均价上扬；房企拿地城市集中在广州、南京、杭州、成都等城市。出让金总额同比上扬，成都揽金 371 亿居首。

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。

4