

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 9 月 4 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：合成橡胶 2401 涨 7.04%、焦煤 2401 涨 5.05%和液化气 2310 涨 3.18%；跌幅前三：尿素 2401 跌 6.41%、纯碱 2401 跌 4.28%和菜粕 2401 跌 3.80%。

农产品市场情况

1、当前师市棉花自然吐絮为 12%，据中国棉花协会，中国天气网新疆站报道，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，8 月 22 日开始有自然裂铃，截止于 8 月 30 日，棉花自然裂铃为 50%，发育进程较正常年份偏晚 8-10 天，比去年偏晚 12 天。当前棉花自然吐絮为 12%，较常年和去年明显偏晚。

2、8 月以来仍持续高温天气，对棉铃正常生长成熟、裂铃吐絮有不利影响，据中国棉花协会，中国天气网新疆站报道，6 月下旬至 8 月 15 日，是棉花伏前桃和伏桃形成的关键时期，6 月下旬至 8 月下旬，日最高气温 $\geq 35^{\circ}\text{C}$ 以上的高温天气为 27 天，7 月中旬至下旬最长连续 35°C 以上的高温天气长达 12 天，高温日数多于常年和去年，持续较长时间的高温天气造成蕾铃干枯脱落、部分团场棉田病虫害发生较重。8 月以来仍持续高温天气，对棉铃正常生长成熟、裂铃吐絮有不利影响，8 月中旬后期开始，各团场棉田普遍出现了棉铃未熟早裂（八团最早出现 8 月 8 日），由于长时间的高温天气加上棉田水肥管理不善，导致当前棉铃未熟早裂现象严重。对棉花的产量和品质有不利影响。

3、博湖县 8.68 万亩棉花陆续吐絮，丰收在望，据中新网新疆，棉田千里绿意浓，伏桃满枝迎丰收。8 月底，博湖县种植的棉花陆续进入裂铃吐絮期，广大棉农抢抓农时，做好棉花生长后期田间管理工作，确保今年棉花丰产丰收。据了解，今年博湖县种植棉花 8.68 万亩，依据棉花不同种植品种和种植模式，因地因苗制宜，持续优化棉花生产和品种布局，为提升棉花品质打下良好基础。近年来，博湖县加快推进智慧农业、现代农业发展，通过北斗导航播种、无人机植保、机械化采收等，实现农业规模化、种植机械化、管理集约化，有效促进了棉农增收、棉花产业提质增效。

4、新疆阿克苏棉花亩产或有所下降，据中国棉花网，据中国棉花网通讯员调研

了解，新疆阿克苏地区种植户李某介绍，今年春季播种、出苗期间气温较低，棉花生长缓慢，后期随着气温升高，情况有所好转。另外，今年病虫害也较往年明显减轻，但部分地块棉株出现倒伏。该农户表示，自己去年种植的几百亩棉花平均单产达到近 500 公斤/亩，今年单产达到去年水平有一定难度。预计今年脱叶剂的喷施时间在 9 月 15 日以后，如果后期气温下降，顶桃不能完全成熟，亩产会稍有下降。

5、8、9 月份港口棉花库存呈现持续小幅增加的势头，据中国棉花网，整体看，下游棉纺织厂、中间商大多照单拿货，补库的热情较 7/8 月份有所回落，考虑到 7/8/9 月船期的澳棉、美棉、巴西棉数量仍相对集中，而 2023 年增发的 75 万吨滑准关税棉花进口配额（不限定贸易方式）预计 9 月中旬以后下达给企业，因此 8、9 月份港口棉花库存呈现持续小幅增加的势头。

金属市场情况

1、锂业巨头 Albemarle 接近以 43 亿美元收购 Lontown，据外媒，澳大利亚锂业公司 Lontown Resources Ltd. 表示，愿意支持 Albemarle Corp. 发出的 66 亿澳元（43 亿美元）新收购要约。Lontown 周一表示，Albemarle 将每股现金出价提高至 3 澳元，高于 3 月份的每股 2.50 澳元。Albemarle 是全球最大的锂生产商。

2、LME 有色金属现货升贴水，9 月 4 日 LME0-3 铜贴水 21.25 美元/吨，LME0-3 铝贴水 46.75 美元/吨，LME0-3 铅升水 26.5 美元/吨，LME0-3 锌贴水 16.75 美元/吨，LME0-3 锡贴水 334 美元/吨，LME0-3 镍贴水 194 美元/吨。

3、七地锌锭库存总量为 9.16 万吨，较本周一增加 0.32 万吨，据 SMM 调研，截至 9 月 1 日，七地锌锭库存总量为 9.16 万吨，较上周五增加 1.01 万吨，较本周一增加 0.32 万吨，国内库存录增。本周库存增加，一方面是进口锌锭陆续到货，另一方面锌价高位，下游企业采买较为谨慎，基本长单交易为主。其中天津库存微降，主要是虽然新紫、驰宏陆续到货，但百灵检修且周内有补交前期订单的情况，造成库存微降。预计后续进口到货量将继续增加。

宏观及化工市场情况

1、美国 8 月非农就业人数增加 18.7 万人，预估增加为 17 万人，前值为增加 18.7 万人。

2、美国 8 月失业率为 3.8%，创去年 2 月以来新高，预期 3.50%，前值 3.50%。

3、美国 8 月失业率为 3.8%，创去年 2 月以来新高，预期 3.50%，前值 3.50%。

4、贝克休斯：美国石油和天然气钻机总数减少 1 座至 631 座，同比减少 16.97%，据贝克休斯，截止 9 月 1 日当周，美国石油和天然气钻机数量减少 1 座至 631 座，同比减少 129 座或 16.97%。截止 9 月 1 日当周，美国石油钻机数持平为 512 座，

为 2022 年 2 月来的最低水平；天然气钻机数减少 1 座至 114 座，为 2022 年 1 月来的最低水平。

5、CME “美联储观察”：美联储 9 月维持利率不变的概率为 93%，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 93%，加息 25 个基点至 5.50%-5.75%区间的概率为 7%；到 11 月维持利率不变的概率为 65.3%，累计加息 25 个基点的概率为 32.6%，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。