

# 午间资讯速递

金石期货研究所，2023年9月6日

## 午间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：原油 2310 涨 3.04%、燃油 2311 涨 3.00%和苯乙烯 2310 涨 2.73%；跌幅前三：纯碱 2401 跌 1.97%、粳米 2311 跌 1.12%和合成橡胶 2401 跌 1.01%。

## 农产品市场情况

**1、喀什 550 万亩棉花陆续吐絮长势喜人**，据中新网新疆，喀什地区 550 万亩棉花长势良好，陆续进入吐絮期，各地棉农正抢抓时机，全力做好棉花田间管理工作，为秋收做准备，确保棉花丰产丰收。据喀什地区农业农村局相关负责人介绍，从目前的长势来看，今年的棉花整体长势非常好，现在是打脱叶剂的关键时期，后期要注重田间管理等常规技术，确保棉花丰产丰收，为棉农增收打下坚实基础。

**2、预计 9 月底进入采收高峰期**，据中国棉花协会发布的每周快报，中国棉花协会统计，2022/23 年度全国棉花总产量 662.2 万吨，同比增长 14.7%。其中新疆棉产量 618 万吨，占全国总产 93%。2023/24 年度全国植棉面积下降，据中国棉花协会调查，全国植棉面积为 4149 万亩，同比下降 7.6%，其中新疆下降 4.5%，黄河流域下降 24.2%，长江流域下降 30%。新棉播种以来，新疆棉区遭受低温、强对流等灾害性天气影响，棉苗发育迟缓，苗情偏弱，5 月下旬之后气象条件逐步好转，棉农加强管理，棉花发育进程有所加快，预计 9 月底进入采收高峰期。内地棉区虽受降雨影响，棉花倒伏、蕾铃脱落不同程度发生，但整体长势好于去年。

**3、ICAC 9 月报：产量和消费大幅下调，棉价或保持在当前水平**，据中国棉花网，根据国际棉花咨询委员会（ICAC）的 9 月份全球产需预测报告，2023/24

年度第一个月已经过去，全球棉花产量、消费量和贸易量比之前更明朗。本月 ICAC 下调了全球棉花产量和消费量数据，产量同比仍然增加，预计为 2506 万吨，但较 8 月份预测下降了 146 万吨。全球消费量下调了 120 万吨，为 2321 万吨，低于上年度的水平，后期有可能进一步下调。总体看，全球产量仍然超过消费，如果没有出现特别极端的情况，全球棉花供应仍然充裕，这意味着棉价可能保持在目前的水平附近，2023/24 年度 ICE 棉花期货可能在 80-90 美分之间波动，考特鲁克 A 指数目前为 98.05 美分/磅。ICAC 预计，2023/24 年度考特鲁克 A 指数在 67-106 美分/磅，中间价是 84 美分/磅。

**4、二季度美国棉制服装进口量降幅达到 34%，**据中国棉花网，2023 年 4-6 月，美国服装进口连续第三个季度下滑。按数量计算，美国服装进口量同比减少了 29%，棉制服装的降幅达到 34%，化纤服装同比下降 27%，各产品类别一季度和二季度的服装进口降幅相仿。按进口额计算，二季度美国服装进口下降 27%，大于一季度的 20%，棉制服装的降幅为 30%，化纤服装的降幅为 24%。二季度，几乎所有服装产品的进口都出现了两位数降幅。

**5、截止 9 月 3 日美棉优良率为 31%，同比减 4 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 9 月 3 日当周，美棉结铃率为 94%，去年同期为 97%，五年均值为 95%，此前一周为 90%。美棉吐絮率为 32%，去年同期为 37%，五年均值为 33%，此前一周为 25%。美棉优良率为 31%，此前一周为 33%，去年同期为 35%。

**6、新棉减产预期浓，涉棉产业或受影响，**据中国棉花网，2023 年，由于新疆部分棉田改种粮食作物、苗期天气不佳造成新疆棉花生长偏慢甚至重播，市场对棉花减产的担忧加重。据新疆阿克苏、石河子、喀什地区反馈，新棉减产问题或对接下来几个月籽棉、棉籽、皮棉、棉纱及棉副产品价格均带来明显影响。由于新疆棉将于 10 月份集中上市，而轧花企业数量众多，抢购籽棉的预期浓厚。在这样“囚徒困境”的局面之下，市场预判 2023 年新疆机采籽棉价格将突破 8 元/公斤，而去年开秤价格仅为 5 元/公斤，籽棉价格若大幅高开，势必推动皮棉、棉籽价格同步上涨。因此，无论是纺织产业，还是棉油产业、棉粕饲料产业都将

受到明显影响。

**7、新疆少数棉企接到絮棉订单**，据中国棉花网，近日，市场传言重庆、浙江、河南等地部分絮棉贸易商已开始给南疆喀什、阿克苏等地部分手摘棉加工企业下订单，絮棉订单毛重价格在 18500-19000 元/吨。因此，一些涉棉企业及机构倒推判断 2023/24 年度新疆地区籽棉开秤价格将不低于 8.5 元/公斤，年度最高收购价则可能上蹿至 9.5-10 元/公斤（手摘棉）。

**8、新疆棉农对 2023 年棉花单产的担忧、焦虑有增无减**，据中国棉花网，从新疆部分农民、加工企业反馈来看，2023 年伏前桃、伏桃产量预期将低于 2021、2022 年（坐桃数量偏少且单铃重下降），秋桃、盖顶桃长势比较好，若霜期有所推迟，秋桃产量令人期待。目前仍难以确定单产减幅，考虑到南疆部分棉区棉花长势已较往年落后 5-10 天，加上 8 月中旬以来早衰早熟的现象有所加重，棉农对 2023 年棉花单产的担忧、焦虑有增无减。

## 金属市场情况

---

**1、中钢协：8 月下旬钢材社会库存 962 万吨，环比下降 0.1%**，8 月下旬，21 个城市 5 大品种钢材社会库存 962 万吨，环比减少 1 万吨，下降 0.1%，库存小幅下降；比 7 月下旬增加 21 万吨，上升 2.2%；比年初增加 210 万吨，上升 27.9%；比上年同期增加 43 万吨，上升 4.7%。8 月下旬，螺纹钢库存 444 万吨，环比减少 2 万吨，下降 0.4%，库存小幅下降；比 7 月下旬增加 9 万吨，上升 2.1%；比年初增加 136 万吨，上升 44.2%；比上年同期增加 57 万吨，上升 14.7%。

**2、赞比亚政府恢复韦丹塔公司 KCM 铜矿经营权**，据外媒，经过漫长的谈判，赞比亚政府已恢复韦丹塔资源有限公司在 Konkola 铜矿（KCM）的经营权。韦丹塔已同意的一些条件包括：向 KCM 的开发投资 10 亿美元，向所有当地债权人支付 2.5 亿美元，通过企业的社会责任项目向当地社区投资 2000 万美元。这家印度投资者还承诺将员工工资提高 20%，并向所有员工一次性支付 2500 赞比亚克瓦查。韦丹塔国际锌业南非公司执行董事兼首席财务官 Pushpender Singla 表示，他的公司已准备好为实现政府未来十年的 300 万铜产量目标做出贡献。

3、LME 有色金属现货升贴水，9月6日 LME0-3 铜贴水 4.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 49 美元/吨，LME0-3 铅升水 63 美元/吨，LME0-3 锌贴水 18.54 美元/吨，LME0-3 锡贴水 222 美元/吨，LME0-3 镍贴水 198.5 美元/吨。

## 宏观及化工市场情况

---

1、欧元区 8 月服务业 PMI 终值为 47.9，预期为 48.3，前值为 48.3；8 月综合 PMI 终值为 46.7，预期为 47，前值为 47。

2、沙特延长减产措施 日均减产 100 万桶的措施再延三个月，OPEC 领导者沙特把单边减产举措再延长三个月，以支撑脆弱的全球市场。官媒沙特通讯社发布声明称，沙特日均减产 100 万桶的措施将延续到 12 月份。此举将使沙特日产量保持在约 900 万桶，为数年来的最低水平。随着需求升至创纪录高位，全球原油市场正在趋紧，油价已经重拾夏季的涨势。沙特的行动超出了市场预期。在与 OPEC+盟友达成的减产协议基础之上，沙特 7 月进一步减产。由于盟友大多已经因投资不足和运营中断而遭受产量损失，沙特基本上选择了单独采取行动支撑价格。

3、俄罗斯将延长每日 30 万桶的石油出口削减至 12 月份，俄罗斯将延长每日 30 万桶的石油出口削减至 12 月份。俄罗斯副总理诺瓦克表示，将每月对自愿减少石油出口的决定进行审查，以考虑进一步减少产量或增加产量的可能性，具体取决于全球市场的情况。俄罗斯将继续自愿减少 30 万桶/日的石油供应至 2023 年 12 月底。

4、美联储梅斯特称利率可能需要“再高一点”，克利夫兰联邦储备银行行长 Loretta Mester 表示，美联储可能需要进一步加息，但没有说明在下次会议上美联储应该做什么。梅斯特在接受德国《贝尔森报》采访时表示：“从目前的情况来看，我们可能不得不提高一点，我们可能必须进一步提高政策利率”。“但距离我们 9 月份的下一个决定还有很多时间，届时我们将获得大量数据和信息。”

5、美国汽油价格升至十多年来的季节性最高水平，尽管劳动节假期标志着美国夏季驾车出行高峰的结束，美国汽油价格目前仍处于十多年来的季节性最高水平，引发对于通胀可能再次加速的担忧。普通汽油的全国均价报每加仑 3.811 美元，

高于去年同期，创下美国汽车协会 1994 年有纪录以来第二高的水平。这发生在价格进入秋季通常会下跌的时候。

**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。**