

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 9 月 11 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：焦煤 2401 涨 3.70%、铁矿石 2401 涨 2.41%和焦炭 2401 涨 1.73%；跌幅前三：线材 2310 跌 3.31%、纤维板 2401 跌 1.43%和棕榈油 2401 跌 1.30%。

农产品市场情况

1、USDA:截至 8 月 31 日当周 2023/2024 年度美国陆地棉出口净销售 8.51 万包，据 USDA 最新数据,截止 8 月 31 日当周,2023/2024 年度陆地棉的净销售为 85100 包,主要销往墨西哥(28900 包)、哥斯达黎加(22400 包)、中国(16200 包)、越南(11700 包)、泰国(4800 包),巴基斯坦(-4400 包),韩国(-600 包)、危地马拉(-200 包)、土耳其(-200 包)。2024/2025 年度陆地棉净销售为 6600 包,主要销往巴基斯坦(11000 包),墨西哥(-4400 包)。周度出口装船量 175400 包,目的地主要是中国(100900 包)、孟加拉(17100 包)、墨西哥(15600 包)、巴基斯坦(9600 包)、越南(9200 包)。2023/2024 年度皮马棉净销售为 2800 包,主要销往印度(1600 包)、阿拉伯联合酋长国(900 包)、泰国(300 包),德国(200 包),中国(-300 包)。周度出口装船量 4400 包,目的地主要是印度(2500 包)、埃及(1100 包)、泰国(300 包)、中国(300 包)、马来西亚(100 包)。

2、ITS: 马来西亚 9 月 1-10 日棕榈油出口量环比减少 11%，据船运调查机构 ITS 数据，马来西亚 9 月 1-10 日棕榈油出口量为 35.08 万吨，上月同期为 39.51 万吨，环比减少 11%。

3、与 2022 年相比，全国棉花平均单产趋势为减产年，据新疆棉花协会，至 8 月末，全国大部棉花处于裂铃吐絮期。月内，全国棉区平均气温为 27.6℃，比上年同期偏低 0.3℃，比常年同期偏高 1.2℃；平均日照时数为 238.1 小时，比上年和常年同期分别偏多 20.4 小时和 17.1 小时；平均降水量为 101.5 毫米，比上年同期偏多 33.4 毫米，比常年同期偏少 3 毫米。月内，新疆棉区上中旬气象条件偏差，下旬天气转好，利于棉花花铃生长和裂铃吐絮；黄河流域棉区多晴好天气，利于棉花开花结铃；长江流域棉区上中旬持续高温干旱，不利棉花开花结桃，下旬天气转好。棉花播种至 8 月末，全国棉区综合气候适宜指数为较适宜，

与 2022 年相比，全国棉花平均单产趋势为减产年。

4、大部棉区棉花发育期接近常年或提前 3~17 天，据新疆棉花协会，至 8 月末，棉区大部棉花处于裂铃吐絮期。大部棉区棉花发育期接近常年或提前 3~17 天，新疆、甘肃部分棉花发育期推迟 3~8 天。

5、预计 9 月，新疆棉区大部气温接近常年同期或偏高，降水量较常年同期偏多，据新疆棉花协会，预计 9 月，新疆棉区大部气温接近常年同期或偏高，降水量较常年同期偏多，其中北疆棉区偏多 2~5 成，多雨天气不利棉花裂铃吐絮和采摘，并可造成棉桃品质下降。黄河流域和长江流域棉区气温较常年同期偏高，降水正常或偏少，晴好天气利于棉花吐絮和采收。

金属市场情况

1、葡萄牙 Almina 矿业公司计划暂停 Aljustrel 铅锌矿运行，据 SMM，葡萄牙 Almina 矿业公司 9 月 6 日宣布，计划于 9 月 24 日暂停旗下位于葡萄牙南部的 Aljustrel 铅锌矿的运行，预计 2025 年第二季度才能恢复生产。该公司指出锌价低以及冶炼厂加工费高是决定停产的主要原因。另据表示如果未来三个月 LME 锌价仍在 2500 美元/吨以下，中小型矿山将开始减产。据了解该矿 2022 年生产 21.5 万吨锌精矿，5 万吨铅精矿。

2、世界黄金协会：全球央行“购金热”持续升温，世界黄金协会 9 月 8 日发布消息称，全球央行“购金热”持续升温。7 月，全球央行黄金储备增加 55 吨，其中，中国和波兰央行均购金约 23 吨，土耳其也重回黄金买家行列。据世界黄金协会，中国人民银行再次成为最大的官方黄金买家，7 月增持黄金 23 吨，巩固了年初以来最大官方买家的地位（126 吨）。自去年 11 月开始定期公布购金量以来，中国人民银行已累计净购入黄金 188 吨，官方黄金储备总量增至 2136 吨（占总储备的 4%）。

3、国家统计局：金属相关行业需求有所改善 有色金属冶炼和压延加工业价格环比上涨 0.4%，国家统计局数据显示，从环比看，PPI 由上月下降 0.2%转为上涨 0.2%。其中，生产资料价格由上月下降 0.4%转为上涨 0.3%；生活资料价格上涨 0.1%，涨幅比上月回落 0.2 个百分点。受国际原油价格上行影响，国内石油和天然气开采业价格上涨 5.6%，石油煤炭及其他燃料加工业价格上涨 5.4%。金属相关行业需求有所改善，有色金属冶炼和压延加工业价格上涨 0.4%，黑色金属冶炼和压延加工业价格上涨 0.1%。煤炭需求季节性减弱，煤炭开采和洗选业价格下降 0.8%。

4、第一量子与巴拿马铜矿工会达成协议，据外媒，第一量子矿业公司旗下子公司巴拿马矿业公司和该公司主要铜矿的工会 Utramipa 周六表示，双方已达成协议，避免了工人因要求利润分享和工资上涨而举行罢工。据悉，加薪已经达成一致，但没有具体说明具体金额，以及几项奖金和退休福利的改善。Cobre Panama

是位于巴拿马丛林的大型露天铜矿项目，该铜矿也是第一量子的旗舰业务，占其盈利的近一半，还占到巴拿马 GDP 的近 4%。

宏观及化工市场情况

1、国家统计局：8 月份 CPI 同比上涨 0.1% 环比上涨 0.3%，国家统计局数据显示，2023 年 8 月份，全国居民消费价格同比上涨 0.1%。其中，城市上涨 0.2%，农村下降 0.2%；食品价格下降 1.7%，非食品价格上涨 0.5%；消费品价格下降 0.7%，服务价格上涨 1.3%。1--8 月平均，全国居民消费价格比上年同期上涨 0.5%。8 月份，全国居民消费价格环比上涨 0.3%。

2、8 月份工业生产者出厂价格同比下降 3.0%，环比上涨 0.2%。

3、伊拉克石油部长：伊拉克本月迄今石油产量为 423 万桶/日，伊拉克石油部长表示，尚未与土耳其达成立即恢复伊拉克北部石油出口的协议；伊拉克本月迄今石油产量为 423 万桶/日，出口量为 335-340 万桶/日。

4、中国中小企业发展指数连续三个月上升，中国中小企业协会今天（9 月 11 日）发布，随着扩内需、减税费、促民企、活资本等一系列经济稳增长政策出台实施，8 月中国中小企业发展指数连续第三个月上升。8 月中国中小企业发展指数为 89.4，比 7 月上升 0.1 点，这是继 6 月、7 月分别上升 0.2 点之后，连续第三个月上升。

5、美联储 9 月维持利率不变的概率为 93%，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 56.5%，累计加息 25 个基点的概率为 40.7%，累计加息 50 个基点的概率为 2.7%。

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。