

# 资讯速递

金石期货研究所，2023年9月18日

## 晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：焦煤 2401 涨 4.30%、纯碱 2401 涨 2.57%和纸浆 2401 涨 2.34%；跌幅前三：对二甲苯 2405 跌 2.85%、苯乙烯 2310 跌 2.84%和生猪 2311 跌 2.50%。

## 农产品市场情况

1、中棉行协调研|坯布：市场仍为供大于求格局，利润空间减少，中国棉纺织行业协会第 69 次对全国主要棉纺织相关市场进行大调研报告-坯布市场：1、江苏坯布：本周开机率 97%以上，较月初有所提高。近期市场整体有所好转，产品主要以粗厚织物居多，前期打样询价产品也陆续下单，但成交价格不理想。预计短期内市场仍为供大于求格局。2、广东牛仔布：近期棉花价格高位震荡，牛仔纱价格高位运行，纯棉 0E10S 纱线出货价格在 16500 元/吨左右。靛蓝染料价格售价较为稳定，约为 55000 元/吨。国内需求持续走弱，原料价格高企与下游需求不足形成背离，企业经营压力较大。3、江苏色织布：市场相对平稳，订单较前期有所增加，但整体单量未达到预期。近期，原料价格大幅波动，纱线价格有所回调，企业按需采购，谨慎备货。受上游价格波动影响，客户观望下单，企业产品价格整体平稳，局部有所松动，利润空间减少。4、湖北纯棉布：近期棉花市场调控措施陆续出台，原料价格较为平稳。下游询价开始增加，订单有所好转，其中粗厚品种出货比较顺畅，但下游压价力度大，利润空间被压缩无几。企业反映行情与预期有差距，希望旺季早日到来。

2、据美国农业部 (USDA) 最新数据，2023/24 年度全美种植面积在 6211.1 万亩，环比 (6729.8 万亩) 减少 7.7%；收获面积在 4868.8 万亩，环比 (5234.5 万亩) 减少 7.0%，弃耕率在 21.6%，环比持平略降。

3、截至 9 月 12 日全美干旱区域面积占比为 37.0%，较前一周 (36.0%) 增加 1.0 个百分点，持续处于近年偏高水平。全美约 46%的植棉区受旱情困扰，较前一周 (44%) 增加 2 个百分点，其中极度干旱及以上区域占比 10%，较前一周 (9%) 增加 1 个百分点。

## 金属市场情况

---

1、统计局：8月份中国生产原煤 3.8 亿吨，同比增长 2.0%，据国家统计局，8月份，中国生产原煤 3.8 亿吨，同比增长 2.0%，增速比 7 月份加快 1.9 个百分点，日均产量 1233 万吨。进口煤炭 4433 万吨，同比增长 50.5%，增速比 7 月份回落 16.7 个百分点。1—8 月份，中国生产原煤 30.5 亿吨，同比增长 3.4%。进口煤炭 3.1 亿吨，同比增长 82.0%。

2、俄罗斯最大铜矿将投产，年产能 12.5 万吨阴极铜，据 SMM 调研，俄罗斯最大未开发铜矿将于 2023 年开始生产。Udokan Copper（前身为贝加尔矿业公司）成立于 2008 年，旨在开发位于跨贝加尔地区（俄罗斯）卡拉尔区的 Udokan 铜矿床。项目一阶段每年可处理 1200 万吨矿石，采用独特的浮选和湿法冶金方案进行加工，每年将生产 12.5 万吨阴极铜。冶炼厂将于 2024 年开始投产，公司计划今年进行商业销售，但尚未透露潜在买家。到 2028 年，Udokan 计划建设采矿和冶金综合体的第二阶段，将年产能提高到 2400-2800 万吨矿石和 45 万吨电解铜。

3、预计全年澳炼焦煤进口量在 200 万吨-250 万吨，据 Mysteel，今年澳炼焦煤出口前期市场预计同比增长 2%，但从目前出口增速上看并不乐观，叠加亚洲主要国家高炉铁水增长对焦煤需求的支撑，澳炼焦煤在市场上供应仍较为紧俏，中国的澳炼焦煤进口增量空间暂时难以完全打开，预计全年澳炼焦煤进口量在 200 万吨-250 万吨。

4、黑德兰港口 8 月向中国出口铁矿石增至 4017.73 万吨，澳大利亚皮尔巴拉港口管理局（PPA）数据显示，黑德兰港口 8 月铁矿石出口增加至 4781.71 万吨，7 月份为 4374.29 万吨。黑德兰港口 8 月向中国出口 4017.73 万吨铁矿石，7 月份为 3720.66 万吨。

5、LME 有色金属现货升贴水，9 月 18 日 LME0-3 铜贴水 55.15 美元/吨，LME0-3 铝贴水 42.55 美元/吨，LME0-3 铅升水 38.25 美元/吨，LME0-3 锌贴水 30.36 美元/吨，LME0-3 锡贴水 213.5 美元/吨，LME0-3 镍贴水 251.5 美元/吨。

6、大量资金涌入，黄金 ETF 年内飙涨 14%，据智通财经，近日，国内金价持续高位波动，多家品牌金店黄金饰品零售价已达 600 元/克，商品市场上，上期所沪金期货主力合约创下十余年来的高位。随着境内黄金价格不断攀升，境内 14 只黄金 ETF 净值均在近期创下年内新高，年内收益最高突破 14%。然而，9 月 15 日，多只黄金 ETF 出现尾盘跳水现象，对此，有业内人士认为，今年国内金价走势强劲，短期来看累计涨幅较大，相对外盘也有较高的溢价率，尾盘跳水显示出有资金止盈撤离。

## 宏观及化工市场情况

---

1、中汽协：8 月汽车类零售额为 4112 亿元 同比增长 1.1%，据中国汽车工业协会整理的国家统计局数据显示，2023 年 8 月，汽车类零售额为 4112 亿元，同比

增长 1.1%，占全社会消费品零售总额的 10.8%。2023 年 1-8 月，汽车类零售额为 30393 亿元，同比增长 4.9%，占全社会消费品零售总额的 10.1%。

**2、CME “美联储观察”：美联储 9 月维持利率不变的概率为 99%，**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 99%，加息 25 个基点至 5.50%-5.75%区间的概率为 1%；到 11 月维持利率不变的概率为 68.2%，累计加息 25 个基点的概率为 31.5%，累计加息 50 个基点的概率为 0.3%。

**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。**