

期货市场收市概览

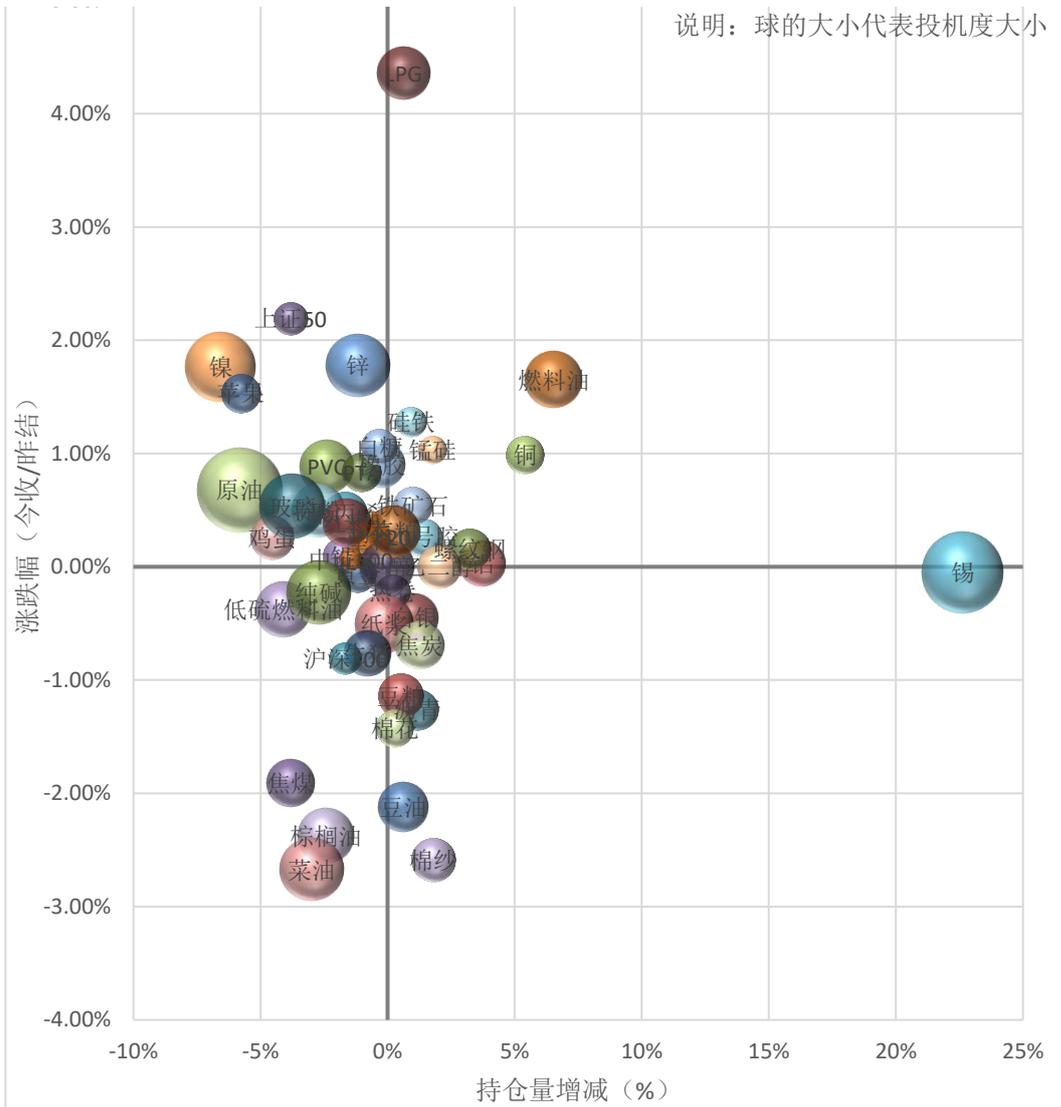
更新时间：2023年08月01日16时50分

一、主要品种收盘情况

交易所	品种	收盘价	涨跌幅	持仓量增减	近20日走势	
上期所	锌	20890	1.78%	-1.16%		
	铝	18380	0.03%	3.71%		
	铜	69530	0.99%	5.41%		
	铅	15970	0.09%	-1.80%		
	锡	233200	-0.05%	22.64%		
	镍	172260	1.77%	-6.56%		
	黄金	455.98	-0.06%	-1.18%		
	白银	5745	-0.45%	1.05%		
	螺纹钢	3847	0.16%	3.23%		
	热卷	4084	-0.22%	0.20%		
	沥青	3756	-1.26%	1.18%		
	燃料油	3445	1.65%	6.54%		
	橡胶	12300	0.90%	-0.22%		
	纸浆	5496	-0.51%	-0.12%		
能源期	原油	610.8	0.68%	-5.82%		
	低硫燃料油	4253	-0.37%	-4.09%		
	20号胶	9550	0.26%	1.39%		
大商所	玉米	2715	0.33%	-0.85%		
	豆油	8024	-2.12%	0.64%		
	豆粕	4253	-1.14%	0.53%		
	PVC	6291	0.88%	-2.38%		
	焦煤	1462	-1.91%	-3.80%		
	聚丙烯	7448	0.47%	-1.69%		
	塑料	8222	0.24%	-0.67%		
	铁矿石	841.5	0.54%	0.98%		
	鸡蛋	4323	0.26%	-4.54%		
	焦炭	2282	-0.70%	1.27%		
	棕榈油	7466	-2.38%	-2.42%		
	淀粉	3051	0.49%	-2.73%		
	乙二醇	4156	-0.76%	2.01%		
	生猪	17140	4.35%	-0.79%		
	LPG	4107	0.83%	0.63%		
	郑商所	PTA	6016	0.53%	-1.02%	
		甲醇	2288	0.31%	-0.01%	
		玻璃	1718	1.06%	-3.75%	
菜粕		3606	-2.67%	0.25%		
白糖		6714	-1.42%	-0.33%		
菜油		9383	-2.59%	-2.98%		
棉花		17440	1.28%	0.29%		
棉纱		23555	1.03%	1.79%		
硅铁		7016	1.53%	0.92%		
锰硅		6758	0.39%	1.77%		
苹果		8758	-0.23%	-5.78%		
红枣		11425	2.19%	-1.59%		
纯碱		2085	-0.81%	-2.71%		
中金所	上证50	2660	0.07%	-3.82%		
	沪深300	4024.6	0.44%	-1.66%		
	中证500	6094.4	0.69%	-1.46%		
	5债	102.12	-0.04%	1.95%		
	10债	101.99	-0.07%	1.30%		

二、主要品种持仓量变化、涨跌幅和投机度一览





说明： 1. 涨跌幅均按今日收盘价对比昨日结算价计算
2. 投机度=品种今日总成交量/总持仓量
3. 商品期货价格和涨跌幅均采用主力合约数据，金融期货价格和涨跌幅均采用当月连续合约数据

贵金属

今日贵金属震荡偏强，沪金主力上涨0.23%，沪银主力上涨0.97%。货币属性方面，美联储升息25个基点，主席鲍威尔称9月可能再次加息，强调将取决于数据，接下来所有会议都将是“开放的”。美联储调查：银行报告信贷标准收紧，企业和消费者贷款需求减弱。美联储古尔斯比：在9月会议上所有选项都在讨论之列。美国PCE物价指数同比涨幅为逾两年最小，最新美国通胀压力进一步减弱，经济转向去通胀模式。美国6月非农就业增速降至两年半以来最慢，但薪资劲升表明劳动力市场仍吃紧；十年期美债收益率和美元指数低位反弹。目前市场预期9月继续加息概率较小，但降息预期至早到24年初；避险属性方面，近期VIX显示避险需求重回低位；商品属性方面，全球一季度黄金需求喜忧参半同比下跌13%，白银2023年总需求预期同比回落同比下跌6%。另外人民币重回贬值利多国内价格。短期震荡偏强，中线回调压力仍存，长期震荡上行概率偏大。稳健者观望，激进者考虑逢低做多

黑色

今日黑色板块整体维持震荡走势，玻璃出现大幅拉升。至收盘时，按对比前收盘价进行计算，螺纹上涨0.39%，热卷上涨0.10%，铁矿下跌0.36%，焦炭上涨3.59%，焦煤上涨2.63%，玻璃上涨5.88%。消息面上，北方地区出现强降雨，影响了玻璃的运输，造成玻璃价格出现大幅拉升，这种短期暴涨并不具有可持续性。消息面上，房地产限购或限售政策的放开提振市场信心。此前，中央政治局召开经济工作会议没有再提“房住不炒”引发市场强烈关注。上周MySteel公布的数据显示，螺纹周产量小幅回升，库存连续第四周增加，表需仍处于低位，数据表现一般。整体来看，目前情绪面和政策面偏多，期货大概率维持震荡偏强走势。操作上，中线交易建议暂时维持观望，短线可进行高抛低吸操作。

能化

今日能化涨跌不一，油价延续强势，布油已突破85美元/桶，甲醇大涨3.6%，纯碱、尿素、苯乙烯、沥青、PP、PE偏强运行。乙二醇、短纤、PTA、PVC偏弱震荡。沙特将减产计划延长至8月底，俄罗斯宣布在8月份削减50万桶/天的原油出口，供需出现缺口成为市场的主流预期，市场交易逻辑从宏观利空转移到了原油基本面。油价大幅上行，但当前油价已接近大部分机构预测区域，且油价已经进入强阻力区域，后期货进入高位震荡。而国内共中央政治局会议提出了“加强逆周期调节和政策储备”、“活跃资本市场”、“提振消费促进投资”以及“适时调整优化房地产政策”等部署，短期化工跟随回暖，但整体需求无亮点，去库依旧较难，但随着成本与宏观的转暖，预计短期或高位震荡震荡，中长期依旧看多，多单继续持有。

有色

今日有色整体震荡偏强，宏观面整体偏乐观，但当下基本面仍偏弱。沪铜收盘涨1.64%，现货方面，目前沪铜对当月合约升水105元/吨。目前国内消费淡季需求偏弱，但铜矿供应干扰加强，宏观情绪好转，市场短期震荡为主。铝价表现偏强，沪铝收盘涨1.14%，宏观情绪向好，库存依然非常低，铝棒有所复产。现货方面，对当月合约贴水20元/吨，短期宏观预期偏乐观，供应趋于宽松，而消费虽趋弱，但仍存在一定韧性，且铝棒产量有所反弹，短期库存仍难以大幅上升，库存水平偏低仍对价格仍有支撑。短期市场对基本面看偏空。宏观情绪好转。建议回调买入为主。

作者：曹有明

期货从业资格证号：F3038998

投资咨询从业资格证号：Z0013162

电话：021-20627258

邮箱：caoyouming@sd-

免责声明：

本报告由山金期货投资咨询部制作，未获得山金期货有限公司的书面授权，任何人和单位不得对本报告进行任何形式的修改、发布和复制。本报告基于本公司期货研究人员采用可信的公开资料和实地调研资料，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料、建议、预测均反映报告初次发布时的判断，可能会随时调整，报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议作任何担保。在山金期货有限公司及其研究人员知情的范围内，山金期货有限公司及其期货研究人员以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的产品不存在任何利害关系，同时提醒期货投资者，期市有风险，入市须谨慎。