

资讯速递

金石期货研究所，2023年6月2日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：玻璃 2309 涨 9.04%、纯碱 2309 涨 4.39%和沪镍 2307 涨 4.04%；跌幅前三：菜粕 2309 跌 1.70%、白糖 2309 跌 1.69%和生猪 2309 跌 1.21%。

农产品市场情况

- 1、新疆：多地棉花种植面积减少 灾害天气影响长势，新疆沙雅棉花种植面积 170 万亩，较去年减少 30 万亩左右。**受前期低温风沙和冰雹等灾害天气影响，当地棉田不同程度受灾，面积约 70-80 万亩左右。新疆库尔勒市棉田缺苗或大小苗现象比较普遍，即使后期天气恢复正常，但预计今年的单产不太乐观。新疆轮台棉花受到天气影响较大，棉花生长进度较去年晚了近一个月左右。有棉花企业负责人表示，去年轮台县棉花种植面积 114 万亩，今年种植了 100 万亩左右，减少面积改种了玉米、小麦等作物。今年轮台县恶劣天气频发，种植棉花几十年未见经历过这样的连续灾害天气，自己总共补种了一次，补种面积占到 1/3 左右。
- 2、美棉 ON-call：截止 5 月 26 日当周美棉 7 月未点价主力卖出合约较上周减少，**据 CFTC，截至 2023 年 5 月 26 日当周，美棉 ON-call 未点价卖出合约 61052(-3247) 张，其中 7 月未点价主力卖出合约 21764(-4036) 张，未点价买入合约 9653(-860) 张，总持仓 194974 (+5799) 张。
- 3、近日巴基斯坦棉区多地遭遇罕见降雨和冰雹天气，给棉株生长带来一定不利影响。**本年度棉花报价持续坚挺，下游观望情绪浓重，棉市成交持续清淡。
- 4、近日南印度纺织厂协会（SIMA）主席表示，建议棉农在西南季风来临之前尽快售出手中的籽棉，**因为轧花厂在雨季来临后很难保持正常加工进度，籽棉质量很可能因受潮而不得不低价出售。

金属市场情况

- 1、六月铁矿石需求压力仍存，铁矿石价格或先涨后跌，**据 Mysteel，整体来看，6 月份铁矿石基本面或将呈现供强需弱的格局，供应端在矿山季末冲量的季节性规律下，铁矿石供应量将会由较大增量；对于铁矿石需求而言，6 月份钢厂将会承受下游淡季压力以及市场可能的政策性减产压力，铁矿石需求下降概率较大，库存或将出现连续性的累库。六月份铁矿石价格走势或将呈现出先涨后跌趋势，并且跌幅要大于上旬涨幅。六月份前期铁矿石价格在高位需求支撑下震荡盘整，

阶段性受到人民币贬值有所抬升；月中旬之后或将受到钢厂市场化减产或者可能的政策性限产，导致铁矿石需求大幅下滑，从而带动铁矿石价格持续下跌。除此之外，钢厂淡季的负反馈或加大铁矿石价格的跌幅，不过也需要注意，现阶段废铁价差的持续收窄以及主流 MNPJ 持续期去库对铁矿石价格的边际支撑作用。

2、LME 有色金属现货升贴水，6月2日 LME0-3 铜贴水 3.5 美元/吨，LME0-3 铝升水 31.75 美元/吨，LME0-3 铅贴水 3.5 美元/吨，LME0-3 锌贴水 16.75 美元/吨，LME0-3 锡升水 235 美元/吨，LME0-3 镍贴水 133 美元/吨。

3、钢协副会长骆铁军：未来钢铁行业可能在微利边缘徘徊，甚至出现大面积亏损，据中国钢铁工业协会，钢协副会长骆铁军表示，通过近期的调研，企业普遍认为，当前钢铁市场不太可能如 2008 及 2015 年后迎来新一轮上升走势。从房地产市场震荡下行拐点显现、出口导致钢材间接出口下降、财政货币政策边际效应减弱三方面分析，粗钢消费量、产量难以再创新高。并且，房地产是影响钢铁需求的关键变量，螺纹钢是影响钢材总体价格走势的标杆。如全行业不进行有效的产量控制，未来钢铁行业可能在微利边缘徘徊，甚至出现大面积亏损。

4、目前云南铝企对于复产态度仍存较大差异，据阿拉丁（ALD），根据公开新闻和调研了解，目前云南铝企对于复产的态度仍存较大差异。其中，云铝不管是原来的地方国企身份还是目前的央企控股身份，复产计划正在积极筹备，旗下分公司在 5 月下旬已经开展复产动员会、安全培训等，公司提出，根据云南省水电供应、项目达产情况，动态调整电解铝、石墨化阴极炭块生产目标和进度；全力以赴做好复产启槽准备工作，杜绝出现异常甩负荷事件，确保“一声令下即启动”，安全、高效、平稳完成复产。不过，也有样本企业反馈，经过近三年的云南水电之殇，出于对大修重启成本的考虑，及厄尔尼诺天气的担忧和下半年枯水期难以保障稳定用电的担忧，复产与否仍在计划之中，可能推迟启槽复产时间，可能仅恢复部分产能，也可能维持现状。答案即将揭晓，可以确定的是 6 月复产落地，但何时复产，复产多少需要进一步跟踪。

宏观及化工市场情况

1、欧元区 5 月 CPI 同比增长 6.1%，预期增长 6.3%，前值增长 7%；5 月 CPI 环比增长 0%，预期增长 0.2%，前值增长 0.6%。

2、欧元区 4 月失业率为 6.5%，预期为 6.5%，前值为 6.5%。

3、美国 5 月 ADP 就业人数新增 27.8 万人，预期 17 万人，前值 29.6 万人。

4、美国上周首次申领失业救济人数为 23.2 万人，预估为 23.5 万人，前值为 22.9 万人。

5、欧佩克 5 月原油产量下降 50 万桶/日至 2826 万桶/日，因成员国按照协议进行减产。

6、CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 81.9%，据 CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 81.9%，加息 25 个基点的概率为 18.1%；到 7 月维持利率在当前水平的概率为 45.3%，累计加息 25 个基点的概率为 46.6%，累计加息 50 个基点的概率为 8.1%。

7、美国参议院已有足够票数通过债务上限法案，美国参议院已有足够票数通过债务上限法案，投票仍在继续。此前众议院已投票通过债务上限法案。参议院通过，意味着债务上限在美国国会闯关结束。投票结束后，法案将递交总统拜登签署。

8、多家村镇银行下调长期定期存款利率 下调幅度 5-24BP 不等，下调存款利率的银行持续扩容。近日，多地多家村镇银行下调了部分期限定期存款利率。吉林大安惠民村镇银行等多家银行公告称今日起调整部分期限定期存款利率，内蒙古乌海银行等则在 5 月 31 日对相关期限存款利率进行了调整。从近期下调存款利率的银行来看，多为村镇银行且长期定期存款，下调幅度为 5-24BP 不等。财联社记者发现，在近期调整的部分村镇银行中，不乏有银行在年内非首次下调长期定期存款利率。在业内人士看来，存款利率下调，一方面是银行降成本的结果，另一方面是受市场利率自律机制约束。

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。