

资讯速递

金石期货研究所，2023年6月6日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：生猪 2309 涨 1.60%、铁矿石 2309 涨 1.32%和黄豆二号 2307 涨 1.31%；跌幅前三：尿素 2309 跌 3.44%、玻璃 2309 跌 2.77%和纯碱 2309 跌 2.13%。

农产品市场情况

1、中国 2023 年 1-4 月纱产量同比减 4.3%，布产量同比减 7.6%，国家统计局公布的最新数据显示，中国 1-4 月纱产量累计为 748.9 万吨，同比减 4.3%。中国 1-4 月布产量累计为 100.4 亿米，同比减 7.6%。中国 1-4 月化学纤维产量累计为 2125.5 万吨，同比增 0.8%。

2、部分棉花企业交易“停摆”，据中国棉花网，从调查来看，虽然保税棉、清关棉报价涨幅低于郑棉主力合约 200-300 元/吨，但仍大大超出下游棉纺企业、中间商的接受/消化能力上限，部分棉花企业交易“停摆”，买卖双方都在等待市场、盘面的进一步指引。纺企认为，多头疯狂作目前新疆流通环节棉花库存偏低、2023/24 年度棉花企业提价抢收及下年度棉花减产，很可能“搬起石头砸自己的脚”，贸易商一味持货而沽将踏空行情。

3、ICAC6 月月报：下调 2022/23 年度全球棉花期末库存预测 5 万吨，国际棉花咨询委员会（ICAC）发布的 2023 年 6 月份全球产需预测报告显示，2021/22 年度，全球棉花产量维持在 2518 万吨，消费量持平至 2581 万吨，供需缺口 63 万吨。出口量 973 万吨，期末库存 1942 万吨，环比持平。2022/23 年度，全球期初库存为 1942 万吨，环比持平，产量预计为 2451 万吨，环比减少 4 万吨，消费量 2379 万吨，环比持平，出口量 898 万吨，环比持平，期末库存 2014 万吨，环比下调 5 万吨。

4、5 月下旬气象条件对棉花、玉米等喜温作物苗期生长不利，据新疆兴农网，5 月下旬，全疆大部气温偏低，降水阿勒泰地区部分、博州部分、天山北坡部分、乌鲁木齐市南部山区、哈密市北部、吐鲁番市大部、巴州部分、阿克苏地区部分、喀什地区部分、和田地区大部偏多，全疆其余地区偏少；日照时数全疆大部偏少，北疆西部大部、喀什地区大部偏多。旬内，全疆冬小麦进入开花期，南疆西部冬小麦乳熟；全疆棉花进入第三真叶期，北疆部分、吐鲁番市、阿克苏地区部分、南疆西部大部的棉花进入第五真叶期，喀什地区部分棉花现蕾；大部春玉米进入

七叶期，石河子垦区部分春玉米拔节；平原区大部春小麦孕穗、个别抽穗，冷凉区春小麦进入分蘖期。本旬气象条件对小麦灌浆较有利，但对棉花、玉米等喜温作物苗期生长不利，旬内部分地区遭受冰雹灾害。

5、预计 6 月上旬气象条件对全疆大部地区喜温作物苗期生长有利，据新疆兴农网，预计 6 月上旬，旬平均气温全疆大部偏高；旬降水量南疆西部山区偏多，全疆其余大部偏少。其中，6 月 1 日到 5 日，南疆西部、昆仑山北坡的部分区域和天山山区断续有小雨，其中喀什地区南部山区、克州山区、阿克苏地区西部北部、昆仑山北坡的部分区域有中到大雨，局地暴雨；上述局部区域出现短时强降水、冰雹、雷暴大风等强对流天气的可能性较大；南疆西部断续有 5 级左右西北风，南疆东部断续有 5 级左右偏东风，阵风 8~9 级，局部伴有沙尘天气。5 日白天到 10 日白天，塔城地区北部、阿勒泰地区、天山北坡、东疆、阿克苏地区、巴州等地先后有 35℃以上的高温天气，其中天山北坡、东疆的部分区域最高气温可达 37℃以上，局地可达 40℃以上。山区局地发生融雪性洪水的较大可能性。预计 6 月上旬气象条件对全疆大部地区喜温作物苗期生长有利，但高温天气对冬麦灌浆及部分林果果实生长有不利影响。各麦区要加强小麦灌浆期的水肥管理，做好“一喷三防”工作；北疆棉区雨后要及时中耕松土，促进棉花生长。

6、截止 6 月 4 日美棉优良率为 51%，同比增 3 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 6 月 4 日当周，美棉种植进度为 71%，去年同期为 82%，五年均值为 75%，此前一周为 60%。美棉优良率为 51%，去年同期为 48%。

金属市场情况

1、5 月全球铜冶炼活动略为回升，据外媒，5 月份全球铜冶炼活动略为回升，因第一大精炼金属生产国中国的活动更加强劲。不过世界其它地区的冶炼活动仍然缺乏活力。Earth-i 公司发布的，衡量冶炼厂活动的全球铜离散指数从 4 月的 44.0 上升到 5 月平均 46.2，4 月数字是自 2021 年 3 月以来的最低值。5 月中国离散指数飙升 10.6 点至 52.7，但中国以外的指数降至两年多以来的最低值。若指数处于 50 点，意味着冶炼厂在过去 12 个月的平均水平运行。Marex 全球分析主管 Guy Wolf 表示：“中国的铜和镍冶炼活动的反弹值得注意，因为在悲观的宏观环境下，出现了政府即将出台刺激计划的传言。”

2、5 月全球镍冶炼业活动下降，据外媒，5 月份全球镍冶炼活动下降。尽管中国的镍价上涨，但 Earth-i 公司发布的，衡量冶炼厂活动的全球镍离散指数从 4 月的 43.3 降至 5 月的 41.8。若指数处于 50 点，意味着冶炼厂在过去 12 个月的平均水平运行。中国镍生铁(NPI)指数从 4 月的 37.9 反弹至 5 月的 47.1，4 月数据为 2022 年 2 月以来最低。声明指出，在中国之外，由于来自 NPI(精炼镍的低镍含量替代品)的竞争加剧，以及欧洲的高电价，镍铁业务继续陷入困境。

3、LME 有色金属现货升贴水，6月6日 LME0-3 铜贴水 3.99 美元/吨，LME0-3 铝贴水 42 美元/吨，LME0-3 铅升水 7.5 美元/吨，LME0-3 锌贴水 8 美元/吨，LME0-3 锡升水 331 美元/吨，LME0-3 镍贴水 128 美元/吨。

4、中国煤炭运销协会预测：煤炭市场价格或将继续下行，据 Mysteel，中国煤炭运销协会预测，后期我国煤炭需求将保持增长，煤炭供应将比较充足，煤炭供需关系总体可能呈现相对宽松局面，煤炭市场价格或将继续下行。

宏观及化工市场情况

1、法国 5 月服务业 PMI 终值为 52.5，预期为 52.8，前值为 52.8。法国 5 月综合 PMI 终值为 51.2，预期为 51.4，前值为 51.4。

2、德国 5 月服务业 PMI 终值为 57.2，预期为 57.8，前值为 57.8；5 月综合 PMI 终值为 53.9，预期为 54.3，前值为 54.3。

3、欧元区 5 月服务业 PMI 终值为 55.1，预期为 55.9，前值为 55.9。

4、英国 5 月服务业 PMI 为 55.2，预期为 55.1，前值为 55.1。

5、欧元区 4 月 PPI 环比下降 3.2%，预期下降 3.1%。欧元区 4 月份生产者价格指数同比上升 1.0%，预期上升 1.7%。

6、5 月 Markit 服务业 PMI 终值为 54.9，预期 55.1，前值 55.1。

7、俄罗斯 5 月石油天然气收入下降逾三分之一，俄罗斯 5 月份石油和天然气收入下降逾三分之一，西方制裁下原油价格下跌以及对欧洲天然气出口的减少产生影响。石油和天然气约占俄罗斯财政收入的三分之一。俄罗斯财政部周一公布的数据显示，来自石油和天然气的税收预算收入同比下降 36%至 5707 亿卢布（70 亿美元）。根据彭博计算，原油和油品收入下降 31%至 4258 亿卢布，这一类别 5 月份占能源税收入的 75%。5 月份天然气收入同比下降近 46%，至 1450 亿卢布，矿产开采税收收入的增加未能弥补出口关税的损失。天然气出口关税收入下降 81%，至 383 亿卢布，此前俄罗斯天然气工业公司减少了对欧洲的管道供气，而欧洲历来是其最大的市场。

8、CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 75.9%，据 CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 75.9%，加息 25 个基点的概率为 24.1%；到 7 月维持利率在当前水平的概率为 34.5%，累计加息 25 个基点的概率为 52.4%，累计加息 50 个基点的概率为 13.1%。

9、美国 5 月 ISM 非制造业 PMI 超预期回落至 50.3，创年内新低；物价指数为三年新低，库存指数由前值的 47.2 激增至 58.3。

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。