

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 7 月 6 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：沪镍 2308 涨 4.82%、沪锡 2308 涨 4.01%和橡胶 2309 涨 3.14%；跌幅前三：纸浆 2309 跌 1.08%、低硫燃油 2310 跌 1.00%和低硫燃油 2309 跌 0.97%。

农产品市场情况

1、**纱线库存后期有望顺利消化**，据中国棉花网，近日，国内某行业研究机构对广东佛山张槎市场进行了随机调研，根据调查，目前布厂淡季开机率普遍在 2-3 成，当前国内外订单都很少，纱线用多少进多少，无存货。大布行还是有一些订单，预计 8 月份订单会好起来，只要好起来，现有库存消化很快就能消化下去。贸易商认为，原材料降价的可能性小，新棉上市得到 12 月份，纱厂只要开工就得买棉花，虽然现在纱线库存大，但是下游订单回暖库存消化也很快。

2、**安徽东至棉花长势好，棉株底部成桃**，据中国棉花网，目前安徽东至地区仍处在梅雨季中，在雷雨和系统性降雨之间来回切换，好在阵雨和雷雨时间较短，雨量较小，对棉花生长影响不大。据实地了解，当地棉花长势非常好，部分棉株高度 1 米左右，杆粗叶青，蕾铃挂满枝，棉株底部果枝上少数蕾铃已成桃，有的果枝上成桃 1-2 个。七月份开始，当地将进入夏季的高温期，是棉花生长发育最旺盛的时期，也是关键的花铃期，棉田管理非常重要，直接关系到棉铃的个数和单重，最终影响棉花的产量和品质。

3、**新疆库车市 181 万亩棉花打顶工作全面展开**，据中国日报网，当前，新疆库车市棉花已进入盛蕾期。因受前期大风、低温等灾害天气影响，库车市各地棉花生长较往年缓慢。后期通过不断加强田间管理，目前，棉花长势已逐渐恢复，进入现蕾开花期，也到了打顶关键期。为确保棉花打顶工作有序进行，库车市提前部署，组织技术人员深入田间地头，为村民提供技术指导。据了解，库车市今年种植棉花 181.25 万亩，目前，各乡镇正逐步开展棉花打顶工作，预计 7 月 10 日左右，可完成全市棉花打顶工作。

4、**85%澳新棉完成收获，质量超过预期**，据中国棉花网，外电报道，截至 6 月底，澳大利亚 2022/23 年度棉花已经有 85%完成收获，轧花厂普遍反映今年的新棉单产超过预期，而且尽管新棉生产经历了一些困难，部分新棉的质量仍然格外优良。

澳大利亚棉花协会总经理迈克尔·穆雷表示，由于降雨量和水资源储备充足，2022/23 年度澳棉生产非常乐观，预计产量仅略低于去年的 560 万包，部分地区的单产也是历史最好水平。

5、IMF 与巴基斯坦达成协议，美棉出口迎利好，据中国棉花网，外电报道，上周五（6 月 30 日）国际货币基金组织和巴基斯坦签署了一项 30 亿美元的短期贷款计划，如果审议通过，将有助于巴基斯坦政府实现财政收支平衡，并解决今年以来的严重外汇危机。贸易人士表示，此项协议将有助于为该国当前的棉花进口业务开立信用证，其中大部分是美棉合同，并且有助于提升市场信心，此次协议的达成超过了市场的预期。根据美国农业部的统计，截至 6 月 22 日，本年度巴基斯坦累计签约美棉 48 万吨，累计装运 35.3 万吨，有 12.7 万吨未装运。

金属市场情况

1、2023 年上半年国内 19 个铜项目开工、投产，据 Mysteel 不完全整理，2023 年上半年国内共 19 个铜项目开工、投产。其中，昱通年产 7 万吨高端铜箔项目、金川集团 40 万吨/年智能铜电解项目和印尼海亮年产 10 万吨高性能电解铜箔材料项目等 12 个铜相关项目开工；中色大冶弘盛铜业 40 万吨高纯阴极铜清洁生产项目、嘉元科技年产 1.5 万吨高性能铜箔项目和恩施阜顺铜业年产 7 万吨电工用铜杆项目等 7 个铜相关项目投产。

2、智利国家铜业公司估计最近的降雨导致产量损失约 7000 吨，智利国家铜业公司（CODELCO）估计由于最近的降雨导致产量损失约 7000 吨；预计到 2023 年底，铜产量将位于 135-142 万吨区间的下沿；铜生产将于明年开始恢复。

3、Cochilco：智利 5 月铜产量同比下降 14%，据外媒，智利铜业委员会（Cochilco）周三公布的数据显示，该国 5 月铜产量同比下降 14%至 40.82 万吨。其中：智利国家铜业公司（Codeico）的铜产量同比下降 22.4%至 11.09 万吨；Collahuasi 的铜产量同比下降 11.8%至 4.32 吨，埃斯康迪达铜矿（Escondida）的铜产量下降 21.5%至 8.39 万吨。

4、LME 有色金属现货升贴水，7 月 6 日 LME0-3 铜贴水 15 美元/吨，LME0-3 铝贴水 45.25 美元/吨，LME0-3 铅贴水 5.25 美元/吨，LME0-3 锌贴水 6.5 美元/吨，LME0-3 锡升水 719 美元/吨，LME0-3 镍贴水 176.5 美元/吨。

5、艾芬豪 Kamoakakula 铜矿再创铜精矿产量纪录，据外媒，艾芬豪矿业位于刚果的 Kamoakakula 铜矿第二季度铜精矿产量达到创纪录的 103786 吨，第一季度的产量为 93603 吨，环比增长 11%。5 月，一期和二期选矿厂创造了 35856 吨铜精矿的月产量纪录。尽管 6 月份较短，但他们仍设法生产了 33104 吨铜。整个第二季度，选矿厂加工了约 220 万吨矿石，平均进料品位为 5.2%。本季度铜的回收率也保持在 87.2%。Kamoakakula 的年初至今铜精矿产量为 197389 吨。Kamoakakula 公司全年的预计年产量指导仍为 390000 吨至 430000 吨铜精矿。

1、法国 6 月服务业 PMI 终值为 48，预期为 48；6 月综合 PMI 终值为 47.2，预期为 47.3。

2、德国 6 月服务业 PMI 终值为 54.1，预期为 54.1；6 月综合 PMI 终值为 50.6，预期为 50.8。

3、欧元区 6 月服务业 PMI 终值为 52，预期为 52.4；6 月综合 PMI 终值为 49.9，预期为 50.3。

4、英国 6 月服务业 PMI 为 53.7，预期为 53.7；6 月综合 PMI 为 52.8，预期为 52.8。

5、乘联会：初步统计 6 月乘用车市场零售 189.6 万辆，环比增长 9%，乘联会初步统计，6 月 1-30 日，乘用车市场零售 189.6 万辆，同比下降 2%，环比增长 9%；今年以来累计零售 952.8 万辆，同比增长 3%；全国乘用车厂商批发 223.0 万辆，同比增长 2%，环比增长 11%；今年以来累计批发 1,106.2 万辆，同比增长 9%。

6、欧佩克国际研讨会聚焦实现能源转型，第八届石油输出国组织（欧佩克）国际研讨会 5 日在奥地利首都维也纳开幕，探讨实现可持续和包容性的能源转型。欧佩克秘书长海赛姆·盖斯在开幕式上说，能源转型的可持续性在于平衡当代人和后代的需求，处理好发展与环境保护的关系；能源转型的包容性在于听取各方声音，认识到实现能源转型、应对气候变化存在多种途径。欧佩克轮值主席、赤道几内亚矿产与石化部长安东尼奥·奥布罗·翁多表示，本次研讨会将讨论全球石油行业面临的主要挑战和机遇，为欧佩克与石油消费国提供对话合作的平台。沙特能源大臣阿卜杜勒-阿齐兹·本·萨勒曼在研讨会上说，欧佩克将持续致力于维护全球石油市场稳定。

7、美联储会议纪要：官员们看到了经济增长的下行风险，美联储会议纪要显示，官员们看到了经济增长的下行风险，失业率上升的风险上升；官员表示近几个季度国内生产总值（GDP）表现强劲，但在 2023 年剩余时间内将会受到抑制。

8、美联储会议纪要：几乎所有官员预计 2023 年还会加息，美联储会议纪要显示，几乎所有官员预计 2023 年还会加息；一些官员支持加息，但最终决定暂停；几乎所有官员都认为暂停加息是“适当的或可以接受的”；支持加息的官员指出劳动力市场非常紧张，经济势头超出预期，没有证据表明通胀会逐渐回归 2% 的目标。

9、CME “美联储观察”：美联储 7 月加息 25 个基点的概率为 89.9%，据 CME “美联储观察”：美联储 7 月维持利率在 5.00%-5.25% 不变的概率为 10.1%，加息 25 个基点至 5.25%-5.50% 区间的概率为 89.9%；到 9 月维持利率不变的概率为 8.1%，累计加息 25 个基点的概率为 73.9%，累计加息 50 个基点的概率为 18.0%。

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。

47