

资讯速递

金石期货研究所，2023年7月7日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：尿素 2309 涨 3.49%、PTA2309 涨 2.57%和玻璃 2309 涨 1.98%；跌幅前三：热卷 2310 跌 2.36%、螺纹 2310 跌 2.21%和线材 2310 跌 2.05%。

农产品市场情况

1、美国中西部大豆产区下周或迎更多阵雨，有助于提升多地土壤墒情，据外媒报道，美国中西部农业主产区气象预报信息显示，西部地区周四至周日南部地区有地区性至分散性阵雨。周日之前气温接近至低于正常水平。东部地区周日之前有地区性至分散性阵雨。周四气温接近至高于正常水平，周五至周日气温接近至低于正常水平。一股锋面过去几日进入中西部西北地区，给部分地区带来了阵雨和雷暴，但在一些急需降水的地块雨水覆盖情况不尽人意。该锋面周五之前将继续向东南扫过。更多锋面下周将离开加拿大，可能会给中西部带来更多阵雨，同时气温将保持温和至凉爽。降雨出现的频率将足够保持或提升许多地区的土壤墒情，但是也有许多地区降雨量不尽人意、土壤墒情欠佳，这造成生长期玉米和大豆的状况良莠不一。阵雨天气还会对余下的冬小麦收割产生影响。

2、非洲国家成为我纺织服装出口的重要增长点，据中国纺织品进出口商会，5月我对中亚五国、非洲国家、俄罗斯和墨西哥纺织服装出口保持增长，涨幅分别达 91.5%、2.1%、61.4%和 14%。值得一提的是，1-5 月我对非洲国家累计出口 105.1 亿美元，同比上涨 13.3%，非洲国家占我出口市场的份额提升至 8.9%，1-5 月我对加纳、塞内加尔、阿尔及利亚、安哥拉等国的出口增幅超过 40%，在有海关统计的 50 多个非洲国家中，我对逾 40 个非洲国家出口保持了增长，非洲国家成为我纺织服装出口的重要增长点。

3、5 月我国对美国、欧盟 27 国纺织服装出口同比分别下降 22.2%、15.9%，据中国纺织品进出口商会，传统发达市场需求走弱、库存消化缓慢仍是当前我国纺织服装出口面临的主要困难。在 3 月、4 月消化完年初积压订单后，5 月我对欧美日等传统市场出口再次出现较大幅度下滑。5 月单月，我对美国、欧盟 27 国和日本出口同比分别下降 22.2%、15.9%和 25.5%，均超 13.1%的整体降幅。欧美在我出口市场中所占份额也从去年的 31%降至今年前五月的 27.4%，下降了 3.6 个百分点。同时，欧美需求不振也导致我中间品对东盟出口增长动能不足。5 月，

我对东盟出口同比下降 23.7%。

4、5 月我对东盟纺织服装出口同比大幅下降 23.7%，据中国纺织品进出口商会，受欧美需求下降的传导影响，我对东盟纺织服装出口增长动能减弱。5 月我对东盟出口同比大幅下降 23.7%，环比下降 13.5%。其中中间品纱线面料下降 25.9%。1-5 月累计对东盟出口下降 3.9%，其中纱线面料合计出口下降 14.1%，服装出口增长 18.9%。

5、经合组织与粮农组织发布联合报告：未来十年世界粮食产量增速将放缓，经济合作与发展组织和联合国粮食及农业组织联合发布《2023-2032 农业展望》报告。报告显示，预计未来十年全球农业和粮食产量将继续增长，但增速会低于前十年的水平。报告认为，地缘政治的紧张局势、不利的气候趋势、动植物疾病以及主要农业投入品价格波动加剧，将导致农业生产不确定性增加。但预计在 2023-2032 年期间全球农作物、畜牧产品和鱼类产品产量将以年均 1.1% 的速度增长。此外，通胀压力持续存在的可能性对全球粮食需求和生产构成下行风险。粮农组织首席经济学家马克西莫·托雷罗表示，很难对未来粮食价格走势进行预测，这取决于多种因素。过去两年已经出现了很多不确定性因素，全球农业粮食体系要更有韧性才能应对这些不确定性。

6、美棉 ON-call：截止 6 月 30 日当周美棉 12 月未点价主力卖出合约较上周减少，据 CFTC，截至 2023 年 6 月 30 日当周，美棉 ON-call 未点价卖出合约 57072（-2692）张，其中 12 月未点价主力卖出合约 38003（-1838）张，未点价买入合约 33121（-958）张，总持仓 174479（+4321）张。

7、6 月份巴西棉花价格下跌，据中国棉花网，6 月底，巴西国内棉花现货价格大幅下跌，这与国际棉价走势一致。这段时间，美国产棉区天气条件改善、油价下跌和美棉出口缓慢等因素导致国际棉价走低。与此同时，巴西部分国内贸易商报价开始松动，不过大部分交易商还是远离交易，等待价格恢复之后再销售。目前，巴西国内纺织厂开机率降低，纱厂采购原料意愿低迷。5 月 31 日至 6 月 30 日，巴西棉花现货价格指数下跌 12.51%，6 月 30 日为 3.5984 雷亚尔/磅。

金属市场情况

1、合盛硅业：近期工业硅产品市场价格持续走低，在北方个别工厂开始陆续停炉检修，合盛硅业在互动平台表示，因近期工业硅产品市场价格持续走低，公司成本压力较大，公司在北方的个别工厂开始陆续停炉检修，主要为成本较高的使用外购电部分的工业硅产能，公司综合考虑市场需求、电价成本、产品价格等多方面因素调整生产经营计划。

2、LME 有色金属现货升贴水，7 月 7 日 LME0-3 铜贴水 15.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 44.95 美元/吨，LME0-3 铅升水 7.75 美元/吨，LME0-3 锌贴水 6.75 美元/吨，LME0-3 锡升水 716 美元/吨，LME0-3 镍贴水 185.5 美元/吨。

3、6月中国&印尼镍生铁实际产量金属量总计 15.31 万吨，环比增加 1.5%，据 Mysteel，2023 年 6 月中国&印尼镍生铁实际产量金属量总计 15.31 万吨，环比增加 1.5%，同比增加 14.48%。中高镍生铁产量 14.56 万吨，环比增加 2.05%，同比增加 15.84%。2023 年 6 月中国镍生铁实际产量金属量 3.14 万吨，环比减少 3.04%，同比减少 13.43%。中高镍生铁产量 2.52 万吨，环比减少 3.16%，同比减少 12.43%；低镍生铁产量 0.62 万吨，环比减少 2.54%，同比减少 2.80%。

宏观及化工市场情况

1、中指研究院：预计下半年房地产市场恢复仍有波折，未来两年将逐渐回归常态，中指研究院 7 月 6 日发布 2023 上半年中国房地产市场总结与下半年趋势展望。报告认为，当前多数城市限制性政策已取消，下半年需要更大力度的托底政策才能遏制住市场下行趋势。当前购房者置业情绪仍受多个因素影响，其中居民收入预期偏弱、房价下跌预期较强、购房者对期房烂尾的担心等依然是关键，这些因素能否好转以及政策托底力度的大小直接影响着下半年房地产市场走势。下半年市场恢复仍有波折，全年销售面积在 13 亿平方米左右。

2、克而瑞研究中心：6月房企发债规模创 2020 年以来单月新低，克而瑞研究中心最新研报称，6 月房企发债 143 亿元，环比减少 49.3%，同比减少 19.9%，是 2020 年以来的单月新低。当月没有房企境外发债，因此 143 亿元全是境内债，其中公司债发行 56 亿元，环比增加 60%，同比减少 69.3%；中期票据发行 41 亿元，环比减少 59.4%，同比减少 49.9%，境内发债的企业仍然主要是华润置地、招商蛇口、越秀等国企央企。从全年累计数据来看，1-6 月的房企发债规模达 1706.83 亿元，其中境内债券为 1625.61 亿元，占比为 95.24%，相比于 1-5 月的 94.81%又提高了 0.43 个百分点。

3、欧元区 5 月零售销售环比持平，预期增长 0.2%；5 月零售销售同比下降 2.9%，预期下降 2.7%。

4、伊朗与沙特讨论共同开发油田和潜在联合投资，在奥地利维也纳举行的欧佩克会议期间，伊朗石油部长贾瓦德·奥吉和沙特能源大臣阿卜杜勒-阿齐兹·本·萨勒曼举行会谈，就全球原油市场现状及未来、当前和未来必要决策以及原油价格前景等问题交换意见。双方还讨论了伊朗和沙特的双边议题，包括联合投资的可能性、油气贸易以及共同开发油田等。

5、美国 6 月 ADP 就业人数增加 49.7 万人，预估为增加 22.5 万人，前值为增加 27.8 万人。

6、美国 2 年期国债收益率升破 5% 为 16 年来最高，美国 2 年期国债收益率上升至 5.084%，为 2007 年以来最高水平。10 年期突破 4%，为 3 月以来首次。此前强劲的私营部门就业数据提高了美联储进一步加息的预期。两年期美国国债收益

率今年 3 月 8 日其达到 5.08%的峰值，并在当月早些时候跌向 3.50%，受几家美国银行股倒闭导致股价大跌的影响。

7、消息人士称，欧佩克对 2024 年石油需求前景持乐观态度，尽管需求增速预测较今年有所放缓。

8、尼日利亚计划将石油产量提高 20% 以期提高欧佩克+配额，尼日利亚国家石油公司负责人表示，尼日利亚的目标是在未来几个月内将石油产量提高 20%以上，因为该国寻求明年更高的欧佩克+配额。在上个月达成的协议中，尼日利亚和其他几个欧佩克成员国接受了较低的 2024 年产量上限。不过国家石油公司负责人称，将在今年早些时候对该产量上限进行审查，且尼日利亚正逐渐恢复损失的石油供应。此外他表示，新的对话将会到来，他有信心在欧佩克年底完成评估后获得更高的配额。

9、CME “美联储观察”：美联储 7 月加息 25 个基点的概率为 91.8%，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 8.2%，加息 25 个基点至 5.25%-5.50%区间的概率为 91.8%；到 9 月维持利率不变的概率为 5.8%，累计加息 25 个基点的概率为 66.7%，累计加息 50 个基点的概率为 27.5%。

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。