

资讯速递

金石期货研究所，2023年7月10日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：尿素 2309 涨 7.01%、沥青 2310 涨 2.82%和燃油 2308 涨 2.22%；跌幅前三：线材 2310 跌 4.71%、铁矿石 2309 跌 3.46%和生猪 2309 跌 2.40%。

农产品市场情况

1、高温促使棉花加快生长，美棉区旱情仍需关注，据中国棉花网，6月底，美国大部分产棉区的气温蹿升到40摄氏度以上，加上之前的及时降雨和灌溉，新棉生长在经历了前期的低温阴雨和干旱天气之后正在快速跟上。根据美国棉花生产报告，截至7月2日美国新棉现蕾率达到42%，较前周增加14个百分点，追平去年同期和过去五年同期平均值。美国棉花结铃率达到11%，较去年同期仅少1个百分点，追平过去五年同期平均值。与此同时，随着高温天气的开始，美国一些产棉区的干旱情况有所抬头，新棉长势也面临新的考验。目前美棉优良率为48%，低于上周的49%，得州差苗率为32%，高于前周的30%。以下是部分棉区的情况汇总。

2、美国中西部大豆产区本周降雨不尽人意，下周料迎更多阵雨，据外媒报道，美国中西部农业主产区气象预报信息显示，西部地区下周一之前有地区性至分散性阵雨。下周一之前气温接近至低于正常水平。东部地区下周一之前有地区性至分散性阵雨。周五至周日气温接近至低于正常水平，下周一气温接近至高于正常水平。一股锋面本周经过中西部地区，但阵雨覆盖范围总体上不尽如人意。这股锋面周五继续向东南移动。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。

3、5月我国纱线和家用纺织品出口量继续保持增长，据中国纺织品进出口商会，5月，我国纺织品和服装出口分别下降14.2%和12.2%。四大类商品纱线、面料、家用纺织品和针梭织服装出口额均下滑，下降幅度分别为16%、14.4%、5.2%和12.4%。从出口数量看，纱线和家用纺织品出口量继续保持增长，增幅分别为4.4%和5.4%，面料和针梭织服装出口量下滑，降幅分别为6.6%和6.9%。从出口价格

看，当月四大类商品价格全部下跌，针梭织服装和面料下跌略缓，纱线和家纺下跌最快，降幅均超 10%。

4、USDA 美玉米出口周报：截至 6 月 29 日当周，美国 2022/2023 年度玉米出口净销售为 25.2 万吨，据美国农业部（USDA）公布的出口销售报告，截至 6 月 29 日当周，美国 2022/2023 年度玉米出口净销售为 25.2 万吨，前一周为 14 万吨；美国 2022/2023 年度玉米出口装船 70.7 万吨，前一周为 60.5 万吨；美国 2022/2023 年度对中国玉米净销售-0.1 万吨，前一周为 0 万吨；美国 2022/2023 年度对中国玉米累计销售 757.9 万吨，前一周为 758 万吨；美国 2022/2023 年度对中国玉米出口装船 6.9 万吨，前一周为 0 万吨；美国 2022/2023 年度对中国玉米累计装船 733.3 万吨，前一周为 726.4 万吨。

5、中国棉花购销周报：截至 2023 年 7 月 6 日，全国新棉销售率为 97.7%，同比提高 33.6 个百分点，据国家棉花市场监测系统对 14 省区 46 县市 900 户农户调查数据显示，截至 2023 年 7 月 6 日，全国新棉采摘交售已经结束。另据对 60 家大中型棉花加工企业的调查，截至 7 月 6 日，全国加工率为 100%，同比持平，较过去四年均值持平，其中新疆加工 100%；全国销售率为 97.7%，同比提高 33.6 个百分点，较过去四年均值提高 15.6 个百分点，其中新疆销售 97.7%。

按照国内棉花预计产量 671.9 万吨（国家棉花市场监测系统 2023 年 3 月份预测）测算，截至 7 月 6 日，全国累计交售籽棉折皮棉 671.9 万吨，同比增加 91.8 万吨，较过去四年均值增加 79.7 万吨，其中新疆交售 622.7 万吨；累计加工皮棉 671.9 万吨，同比增加 91.8 万吨，较过去四年均值增加 80.1 万吨，其中新疆加工 622.7 万吨；累计销售皮棉 656.4 万吨，同比增加 284.6 万吨，较过去四年均值增加 169.8 万吨，其中新疆销售 607.9 万吨。

金属市场情况

1、6 月蒙古国煤炭出口仍全部去往中国，据煤炭资源网，蒙古国海关总署发布最新数据显示，2023 年 1-6 月份，蒙古国煤炭出口总量累计 2835.06 万吨，同比增加 2026.93 万吨，增幅 250.82%。蒙古海关未给出单月数据，中国煤炭资源网根据历史数据计算得出，2023 年 6 月份，蒙古国煤炭出口量为 528.70 万吨，同比增加 292.96 万吨，增幅 124.27%；环比增加 127.20 万吨，增幅 31.68%。数据显示，前 6 个月蒙古国向中国出口煤炭 2805.70 万吨，同比增 293.51%，占蒙古国煤炭出口总量的 99%。6 月份蒙古国煤炭出口连续第二月全部去往中国。当月，蒙古国向中国出口煤炭 528.70 万吨，同比增 151.42%，环比增 31.68%。

2、智利 6 月铜出口额达 38.8 亿美元，同比增 3.6%，智利央行周五公布，6 月铜出口额达到 38.8 亿美元，较上年同期增长 3.6%。智利为全球头号产铜国。该国 6 月录得贸易顺差 15.7 亿美元。

3、LME 有色金属现货升贴水，7月10日 LME0-3 铜贴水 10 美元/吨，LME0-3 铝贴水 45.5 美元/吨，LME0-3 铅升水 6.05 美元/吨，LME0-3 锌贴水 9.25 美元/吨，LME0-3 锡升水 545 美元/吨，LME0-3 镍贴水 198 美元/吨。

4、MMG: Las Bambas 铜矿将与秘鲁土著社区展开对话，据外媒，在秘鲁南部中心的 Cotabambas 土著社区提出一系列投诉后，MMG 的社区代表和高管定于周一和周二在位于利马的部长会议主席团总部举行会议。周日，Cotabambas 国防阵线主席 Bruno Cabrera 表示，政府和公司都未能履行今年早些时候达成的一些承诺，例如大约捐款 8300 万美元，用于支持矿山周围的城镇和村庄。据社区领袖称，每个地区、省和地区收到的采矿许可证都被削减了，缺乏适当的资金阻碍了新的卫生、教育、交通和农业基础设施的发展。

宏观及化工市场情况

1、美国 6 月失业率为 3.6%，预估为 3.6%，前值为 3.7%。

2、美国 6 月非农就业人数增加 20.9 万人，预估为增加 23 万人，前值为增加 33.9 万人。

3、中电联：预计到 2030 年电能占终端能源消费比重达到 35%左右，中国电力企业联合会发布《中国电力行业年度发展报告 2023》。报告预测，2023 年全国电力供需总体紧平衡，预计全年全社会用电量增速在 6%左右，部分区域部分时段电力供需偏紧。终端用能电气化水平持续提升，预计到 2030 年，我国电气化进程将进入中期转型阶段，带动电能占终端能源消费比重达到 35%左右，工业、建筑、交通等终端用能部门电能替代不断加强。电力绿色低碳转型步伐加快，预计到 2030 年，非化石能源发电装机占比将达到 60%左右，非化石能源发电量占比接近 50%，非化石发电量增量占全社会用电量增量比重达到 90%左右。电力系统调节能力需求逐步攀升，随着新能源占比逐渐提高，煤电逐步向基础保障性和系统调节性电源转型，电源多元化发展成为电力系统安全运行的可靠保障。未来电力系统将呈现多种新型技术形态并存的格局，大电网将长期作为我国电网的基本形态，分布式微网将成为有效补充。

4、俄罗斯能源部证实通过削减出口将石油供应削减 50 万桶/日。

5、委内瑞拉 6 月原油出口量增长 8%，据委内瑞拉媒体当地时间 7 日援引委国家石油公司发布的数据报道，2023 年 6 月，委内瑞拉原油出口量超过 70 万桶/天，比起今年 5 月增长 8%。数据还显示，在 2023 年上半年，委内瑞拉的原油出口量为 67 万桶/天，比起 2022 年同期的 58.5 万桶/天，增长约 15%。报道称，6 月原油出口量有所增长，与该国一些炼油设施恢复作业以及在该国沿海地区的油轮离开港口的审批效率提升有一定的关系。

6、CME “美联储观察”：美联储 7 月加息 25 个基点的概率为 92.4%，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 7.6%，加息 25 个

基点至 5.25%-5.50%区间的概率为 92.4%；到 9 月维持利率不变的概率为 5.6%，累计加息 25 个基点的概率为 70.3%，累计加息 50 个基点的概率为 24.0%。

7、国家统计局：6 月份 CPI 同比持平 环比下降 0.2%，国家统计局数据显示，6 月份，全国居民消费价格同比持平。其中，城市持平，农村下降 0.1%；食品价格上涨 2.3%，非食品价格下降 0.6%；消费品价格下降 0.5%，服务价格上涨 0.7%。1--6 月平均，全国居民消费价格比上年同期上涨 0.7%。6 月份，全国居民消费价格环比下降 0.2%。

8、国家统计局：6 月份 PPI 同比下降 5.4% 环比下降 0.8%，国家统计局数据显示，6 月份，全国工业生产者出厂价格同比下降 5.4%，环比下降 0.8%；工业生产者购进价格同比下降 6.5%，环比下降 1.1%。上半年，工业生产者出厂价格比上年同期下降 3.1%，工业生产者购进价格下降 3.0%。

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。