资讯速递

金石期货研究所，2024 年 7 月 4 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：胶合板 2501 涨 2.71%、烧碱 2409 涨 2.17%和白银 2408 涨 1.93%。跌幅前三的品种为：菜粕 2409 跌 3.15%、豆粕 2409 跌 2.56%和黄豆二号 2409 跌 2.11%。

农产品市场情况

1、据 USDA 最新干旱报告，截至 7 月 2 日当周，约 7%的美国玉米种植区域受到干旱影响，而此前一周为 6%，去年同期为 67%。

2、内蒙古 6 月单月销糖 2.09 万吨，据内蒙古糖业协会，2023/24 制糖期内蒙古最终产糖 53.5 万吨，同比减少 4.8 万吨。截至 6 月底累计销糖 49.6 万吨，同比增加 0.62 万吨；产销率 92.71%，同比提高 8.7%；工业库存 3.9 万吨，同比减少 5.42 万吨。其中 6 月单月销糖 2.09 万吨。

3、据 USDA 最新干旱报告，截至 7 月 2 日当周，约 9%的美国大豆种植区域受到干旱影响，而此前一周为 7%，去年同期为 60%。

4、UOBKH：预计下半年马来西亚毛棕榈油价格料走升，据外媒报道，UOBKH(UOB Kay Hian)的分析师在一份报告中称，因供应收紧且需求将逐渐回升，预计下半年马来西亚毛棕榈油价格料走升。“我们仍维持今年毛棕榈油均价为每吨 4200 马币的预估。”报告称，2023 年下半年和今年第一季度的天气不甚理想，产出下降将给市场带来支撑；同时，印度和中国等消费市场的库存呈现下降趋势。

金属市场情况

1、智利国家铜业公司（Codelco）董事会主席 Pacheco 表示，公司上半年产量同比下降；维持全年产量指引不变；公司预计将在今年略微增产。

2、智利国家铜业公司预计下半年铜产量将回升，据外媒消息，智利国营铜矿业巨头 Codelco 公司主席 Maximo Pacheco 表示，该公司 2024 年上半年的铜产量同比持续下滑，但下半年产量应会回升。Pacheco 表示，他预计不会调整今年的铜产量预估，也不认为来自中国锂业巨头天齐锂业的反对会阻止其与全球第二大锂金属生产商 SQM 的交易。SQM 已同意与 Codelco 达成一项协议，该协议将使智利政府在锂生产方面发挥关键作用，同时让 SQM 提高自己的产量，这是智利政府加强国家控制计划的一个重要组成部分。

3、LME 有色金属现货升贴水，7 月 4 日，LME0-3 铜贴水 147.81 美元/吨，LME0-3 铝贴水 49.01 美元/吨，LME0-3 铅贴水 43.65 美元/吨，LME0-3 锌贴水 60.36 美元/吨，LME0-3 锡贴水 203 美元/吨，LME0-3 镍贴水 261.71 美元/吨。

4、焦企仍有第二轮提涨预期，焦煤价格稳中窄幅调整，据焦联资讯，焦炭方面，钢厂仍维持较高生产水平，对焦炭适当补库，部分钢厂有催货的情况，随着下游采购增多，焦企厂内焦炭库存多维持低位，焦企心态明显转好，市场多有提涨预期，同时受焦企提涨消息影响，原料煤价格开始回涨，焦炭成本支撑走强，预计短期内焦炭市场或稳中趋强运行。预计短期国内炼焦煤市场窄幅震荡运行。蒙煤方面，下游客户按需拉运，谨慎采购，贸易商多挺价观望。

宏观及化工市场情况

1、中汽协：5 月汽车整车进口 6.3 万辆，环比增长 21.8%，据中国汽车工业协会整理的海关总署数据显示，2024 年 5 月，汽车整车进口同比呈小幅增长。5 月汽车整车进口 6.3 万辆，环比增长 21.8%，同比增长 7.4%；进口金额 33.8 亿美元，环比增长 19.8%，同比下降 0.8%。2024 年 1-5 月，汽车整车进口 27.1 万辆，同比下降 4.5%；进口金额 151 亿美元，同比下降 15.5%。

2、欧元区 6 月服务业 PMI 终值 52.8，预期 52.6；6 月综合 PMI 终值 50.9，预期 50.8。

3、美国 6 月 ADP 就业人数增加 15 万人，预估为增加 16.5 万人，前值为增加 15.2 万人。

4、美国上周首次申领失业救济人数为 23.8 万人，预估为 23.5 万人，前值为 23.3 万人。

5、欧洲央行管委斯图纳拉斯表示，今年再降息两次似乎是合理的；最近的数据加强了进一步降息的理由。

6、美联储会议记录显示，几位与会者表示，如果通胀持续在较高水平或进一步上升，可能需要提高利率。

7、美联储会议纪要：美联储在等待“更多信息”以获得信心进行降息，美联储会议纪要显示，绝大多数官员认为美国经济增长正在逐渐降温；多数与会者认为当前的政策立场具有限制性；美联储在等待“更多信息”以获得信心进行降息；一些与会者表示，政策应随时准备应对意外的经济疲软；几位美联储官员称如果需求减弱，失业率可能上升。

8、CME“美联储观察”：美联储到 9 月累计降息 25 个基点的概率为 66.5%，据 CME“美联储观察”：美联储 8 月维持利率不变的概率为 91.2%，降息 25 个基点的概率为 8.8%。美联储到 9 月维持利率不变的概率为 27.4%，累计降息 25 个基点的概率为 66.5%，累计降息 50 个基点的概率为 6.1%。

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。