

## 资讯速递

金石期货研究所，2023 年 5 月 29 日

### 晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：纯碱 2309 涨 5.95%、铁矿石 2309 涨 4.89%和沪锡 2306 涨 4.22%；跌幅前三：棕榈油 2309 跌 1.33%、生猪 2307 跌 1.30%和菜粕 2309 跌 1.15%。

### 农产品市场情况

1、新疆棉点价交易比较活跃，据中国棉花网，据山东、河南、江苏等地几家棉花贸易企业反馈，受近两日郑棉大幅跳水回落的影响，新疆棉基差点价、竞争、锁基差等交易比较活跃，部分棉纺织企业逢低补库力度有所加大，其中低位挂单的点价资源及一口价“特价盘”占皮棉成交的主体。某大型棉花企业表示，5月24-25日基差竞价资源和CF2309合约点价资源成交增长相对明显，有支付保证金锁定挂单货源基差想法的客户逐渐增多。

2、新棉加工：截止5月28日2022/2023年度新疆棉累计加工623.99万吨，较上一日增加0.01万吨，据全国棉花交易市场，截止5月28日2022/2023年度新疆棉累计加工623.99万吨，较上一日增加0.01万吨，较去年同期增加92.6万吨，同比增幅17.4%。

3、4月末国内棉花价格反超国际，据中国棉花协会发布的中国棉花形势月报（2023年4月），4月，我国经济运行延续恢复向好态势，消费恢复较快，有关部门公布2023-2025年棉花目标价格政策，新年度植棉预测面积有所下降，受以上因素推动，国内棉价上涨；国际棉价受美联储加息等因素影响下跌，月末国内价格反超国际。当月国内棉花供应充足，纺织企业开机率维持高位，但新增订单不足，原料采购并不积极，仍以刚需为主。中国棉花协会预计，2022年度全国棉花产量为662.2万吨，同比增长14.7%；进口量为160万吨，同比下降7.4%；棉花消费量、出口量分别为760万吨和3万吨；期末库存为891.2万吨，同比增长7.1%。

4、至4月底全国棉花商业库存环比减少57万吨，同比减少22.7万吨，据中国棉花协会发布的中国棉花形势月报（2023年4月），4月，国内市场资源供应依然充裕，纺织企业适量采购原料，商业库存继续下降。截至4月30日全国棉花商业库存443.5万吨，较上月减少57万吨，减幅11.4%，低于去年同期22.7万吨。出疆发运量环比大幅下滑，由于公路运价持续下跌，大部分发运需求转向公

路，铁路运量环比降幅超一半，当月新疆棉花专业仓储库出疆发运量为 56.3 万吨，环比下降 20.45 万吨，降幅 27%，高于去年同期 28.37 万吨。

## 金属市场情况

**1、标普全球副主席：能源转型将导致对矿产资源需求大幅增加 铜供应量将会翻一倍**，在今日 2023 中关村论坛上，标普全球副主席丹尼尔耶金表示，能源转型将导致对矿产资源的需求大幅增加。标普全球全球预估，铜供应量将会翻一倍，但时间因素给能源转型带来巨大障碍，估计需要 16-20 年才能开采一个大型的新矿。实际上相当于 20 世纪 40 年代的速度，所以充足的矿产资源开发是非常突出的一个问题。（记者 李明明）

**2、LME 有色金属现货升贴水**，5 月 29 日 LME0-3 铜贴水 29 美元/吨，LME0-3 铝升水 8 美元/吨，LME0-3 铅贴水 0.25 美元/吨，LME0-3 锌贴水 14.25 美元/吨，LME0-3 锡升水 368 美元/吨，LME0-3 镍贴水 127.5 美元/吨。

**3、预计全国高炉铁水或将有 0.5 万吨左右的下降**，据 Mysteel，5 月 25 日至 5 月 31 日，东北区域有 3 座高炉计划复产，西南有 2 座高炉计划复产，而西南同时计划有 2 座高炉有检修预期，综合目前计划情况以及上期延续影响下，预计全国高炉铁水或将有 0.5 万吨左右的下降。

## 宏观及化工市场情况

**1、美国 4 月核心 PCE 物价指数同比上升 4.7%，预期 4.60%，前值 4.60%。**美国 4 月核心 PCE 物价指数环比上升 0.4%，预期 0.30%，前值 0.30%。

**2、美联储古尔斯比：不想对六月会议的利率决议提前做出判断**，美联储古尔斯比表示，最后一刻达成的债务上限协议“有点危险”；提高债务上限将是一种“解脱”；美联储在通胀目标正在取得进展，但尚未成功；不想对六月会议的利率决议提前做出判断；从现在到 6 月 FOMC 会议期间，美联储将获得大量数据；毫无疑问，通胀率太高了，正试图在不引发经济衰退的情况下降低通胀率；美联储的行动需要数月、数年才能在经济中发挥作用。

**3、美联储 6 月加息 25 个基点的概率为 66.5%，据 CME “美联储观察”：**美联储 6 月维持利率不变的概率为 33.5%，加息 25 个基点的概率为 66.5%；到 7 月维持利率在当前水平的概率为 20.2%，累计加息 25 个基点的概率为 53.4%，累计加息 50 个基点的概率为 26.4%。

**4、中指研究院：5 月楼市成交量整体同环比均上涨**，中指研究院指出，5 月楼市成交量整体同环比均上涨。一线成交面积环比下降 12.8%，仅广州环比小幅上涨。二线整体环比上涨 12.2%。库存面积总量略有下降，北京降幅最大，库存面积环比下降 3.00%。土地方面，5 月，监测城市总体供应量同比小幅下滑，宅地推出量同比微降，各线城市供应量同比均降；成交方面同比量跌价涨，出让金总额同

比降逾两成，一线城市成交面积同比降逾四成；房企融资类型以公司债为主，房企拿地城市集中在杭州、无锡、西安、佛山、青岛等城市。

**5、拜登宣布与美众议长麦卡锡就债务上限问题达成最终协议**，据央视新闻，当地时间 5 月 28 日，美国总统拜登发表讲话称，已经与众议院议长麦卡锡就提高债务上限达成最终协议，并敦促国会尽快通过该协议。拜登表示，债务上限协议的达成是向前迈出的非常重要的一步，“该协议防止了最严重的危机”“它消除了灾难性违约的威胁”。他强烈敦促众议院和参议院两院通过该协议。据美国有线电视新闻网援引消息人士信息称，国会众议院议员将于 30 日晚上返回华盛顿，预计在 31 日进行投票。

**6、越南 1-5 月出口同比下降 11.6%，进口同比下降 17.9%**，据越南统计局，越南 5 月出口同比下滑 5.9%，预期下滑 10.3%；5 月进口同比下滑 18.4%，预期下滑 15%。越南 1-5 月出口额为 1361.7 亿美元，同比下降 11.6%；1-5 月进口总额为 1263.7 亿美元，同比下降 17.9%。

**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。