

全球政经要闻外盘商品市场概览

- 1、财政部：1-5 月份，国有企业营业总收入 282164.4 亿元，同比增长 30.5%，两年平均增长 8.9%；利润总额 17939.3 亿元，同比增长 1.7 倍，两年平均增长 13.5%；5 月末，国有企业资产负债率 64.3%，同比下降 0.2 个百分点。
- 2、央行 6 月 23 日开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.20%。当日有 100 亿元逆回购到期。
- 3、国务院常务会议部署“十四五”时期纵深推进大众创业万众创新，更大激发市场活力促发展、扩就业、惠民生；确定加快发展外贸新业态新模式的措施，包括扩大跨境电商综合试验区试点范围，优化跨境电商零售进口商品清单，积极推动海外仓发展等。
- 4、美国财长耶伦：由于“供应瓶颈”，确实认为通胀是暂时性的。通胀将在今年之后回到正常水平。经济重启是一条“崎岖的道路”，但经济处于良好的轨道上。多数通胀预期指标仍很稳定。一年以上的通胀预期稳定在 2% 左右。到年底美国的通胀率将低于 5%。美联储的超额准备金利率（IOER）调整是技术性调整。美联储明确表示，货币政策立场丝毫没有改变。

资讯来源：陆家嘴早餐、南华期货

全球主要汇率概览

	昨收盘价	最新价	涨跌幅
美元指数	91.802	91.806	-0.004%
欧元/美元	1.1925	1.1929	-0.034%
美元/日元	110.94	111.07	-0.117%
美元人民币（在岸）	6.4727	6.4727	0.000%
美元人民币（离岸）	6.4762	6.48	-0.059%

数据来源：Bloomberg、南华期货

全球主要股票指数概览

	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅
道琼斯工业	33948.54	34009.4	33869.83	33874.24	-0.219%
标普 500	4249.27	4256.6	4241.43	4241.84	-0.175%
纳斯达克	14263.381	14317.662	14246.299	14271.733	0.059%
欧洲 STOXX50	3552.57	3557.03	3519.26	3519.26	-0.938%
英国富时 100	7090.01	7129.4	7074.06	7074.06	-0.225%
法国 CAC40	6616.73	6619.02	6551.07	6551.07	-0.992%
德国 DAX	15674.33	15675.9	15456.39	15456.39	-1.390%
意大利富时 MIB	25354.49	25409.65	25077.14	25077.14	-1.094%
日经 225	28886.92	29007.83	28860.06	28874.89	-0.042%
南韩综合	3265.73	3281.88	3263.07	3276.19	0.320%

数据来源: Bloomberg、南华期货

外盘商品市场概览

商品	开盘	最高	最低	收盘	成交量	持仓	库存
WTI-主力合约	72.91	74.25	72.82	73.28	1076709	2348317	
BRENT-主力合约	74.03	75.26	73.99	74.71	886096	2459903	
铜	9284.5	9517	9269	9487.5	89899	319944	159800
铝	2427.5	2443	2412	2434	181750	694271	1616325
铅	2173.5	2195	2165	2190	31896	112991	86750
锌	2856	2911	2850.5	2896	62181	257387	258600
锡	30450	30725	30310	30425	3781	11946	2240
镍	17760	18080	17725	18080	43598	216004	235818
CMX铜-主力合约	4.2305	4.3425	4.2275	4.317	132570	206167	51355
CMX 黄金-主力合约	1779.1	1795.6	1773.1	1778.7	177125	453940	35296380
CMX 白银-主力合约	25.835	26.37	25.8	25.935	70542	175704	354569966
CBOT 大豆-主力合约	1300.25	1311.75	1293.75	1298.5	226472	757801	
ICE 棉花-主力合约	85.83	87	85.63	87	19024	207866	
ICE 糖-主力合约	16.85	17.14	16.81	16.97	85922	925321	

数据来源: Bloomberg、南华期货

WTI 原油期权行情

标的	标的价格	执行价	看涨权利金	看跌权利金	买权隐含波动率	卖权隐含波动率
WTI-07 合约	73.28	73.5	2.35	2.44	30.99	30.99
BRENT-08 合约	75.41	75.25	0.67	0.73	43.43	43.04

数据来源：Bloomberg、南华期货

LME 金属升贴水外盘商品市场概览

商品	3 月期场外 买价	3 月期场外 卖价	3 月升贴水 买价	3 月升贴水 卖价	3 月/15 月 升贴水	3 月/27 月 升贴水	注销仓单
铜	9321	9321	-31.5	-31.5	22.5	102.5	7675
铝	2416	2416	-29.5	-29.5	18.5	39.5	669850
铅	2182.5	2182.5	-7	-7	-34.5	-58.5	32575
锌	2883.5	2883.5	-14.5	-14.5	3.5	44.5	28750
锡	30364	30364	1715	1715	--	--	930
镍	17869	17869	-2	-2	-106	-212	58938

数据来源：Bloomberg、南华期货

LME 金属期权行情外盘商品市场概览

标的	月份	敲定价	波动率	看跌权利金	看涨权利金	看涨/看跌总持仓
铜	07 月	9476	26.21	336.1	335.85	7257
	08 月	9484	25.97	430.26	429.76	10458
	09 月	9490	25.99	526.94	527.44	2207
铝	07 月	2425	21.28	40.45	40.2	29269
	08 月	2433	21.28	69.92	70.17	26555
	09 月	2438	21.07	89.82	89.57	10775
锌	07 月	2882	24.05	54.2	54.1	20828
	08 月	2887	24.2	94.29	94.69	18737
	09 月	2893	24.22	122.14	122.54	3870

铅	07月	2183	20.53	34.89	35.14	3185
	08月	2189	20.53	60.68	60.93	1873
	09月	2192	20.4	78.1	78.1	935
锡	07月	31960	25.61	639.33	639.33	0
	08月	31260	25.64	1084.22	1084.22	0
	09月	30690	25.66	1374.63	1374.63	0
镍	07月	18054	25.57	360.47	360.72	5380
	08月	18060	27.59	673.79	674.04	1078
	09月	18066	28.5	898.81	898.56	6220

数据来源: Bloomberg、南华期货

LME 金属库存分布外盘商品市场概览

商品		期末库存	注册仓单	注销仓单	入仓	出仓	存货变动
铜	北美洲	18050	975	17075	0	0	0
	亚洲	24500	22925	1575	900	0	900
	欧洲	134125	128025	6100	0	2050	-2050
	全球	159800	152125	7675	900	2050	-1150
铝	北美洲	43625	43575	50	0	0	0
	亚洲	1467200	847450	619750	0	7200	-7200
	欧洲	150825	102075	48750	0	0	0
	全球	1616325	946475	669850	0	7525	-7525
铅	北美洲	875	0	875	0	25	-25
	亚洲	30200	25950	4250	0	0	0
	欧洲	96075	59325	36750	0	125	-125
	全球	86750	54175	32575	0	750	-750
锌	北美洲	54975	54975	0	0	0	0
	亚洲	135150	113725	21425	0	825	-825
	欧洲	33900	32325	1575	0	75	-75
	全球	258600	229850	28750	0	1375	-1375
锡	北美洲	30	0	30	0	10	-10
	亚洲	2240	1310	930	350	75	275
	欧洲	115	30	85	0	0	0

	全球	2240	1310	930	350	75	275
镍	北美洲	1734	1734	0	0	0	0
	亚洲	145032	113178	31854	0	1614	-1614
	欧洲	67104	41328	25776	0	0	0
	全球	235818	176880	58938	120	1716	-1596

数据来源: Bloomberg、南华期货

全球市场资讯

原油:

6月23日消息:周三,原油期货收盘继续小幅攀升,因为随着旅游季节到来,美国原油库存进一步下降。其中布伦特原油期货自2018年底以来首次高于76美元/桶。截至收盘,纽约商品期货交易所(NYMEX)成交最活跃的西得克萨斯中质原油(WTI)8月合约上涨0.23美元或0.3%,报收73.08美元/桶。盘中最高达到74.25美元,这也是2018年10月以来的新高。全球基准的布伦特8月原油期货收盘上涨0.38美元或0.5%,报收75.19美元/桶。在美国能源信息署公布库存数据后,布伦特原油曾触及76.02美元的高点,这也是2018年10月份以来的最高价格。周三美国能源信息署表示,上周美国原油库存减少760万桶,至4.591亿桶,降幅高于分析师预期的390万桶。在美国原油期货交割点俄克拉荷马州库欣,原油库存减少了180万桶,创下2020年3月以来的最低水平。上周美国汽油需求也小幅增长。分析师称,随着驾车季节到来,人们再次开车上路。这对油价构成支持。分析师补充说,美国原油库存减少,可能为欧佩克联盟从8月份开始提高产量提供另一个理由,预计下周即将召开的会议将对政策和价格的未来产生重大影响。”今年布伦特原油上涨了45%以上。一些行业高管谈论原油价格可能自2014年以来首次回升至每桶100美元。由于现货市场需求强劲,使得原油期货的任何回调都很短暂并且幅度有限。美元贬值也提振了原油价格,因为这使得美元报价的原油对持有其他货币的买家更有吸引力。其他消息包括,伊朗周三表示,美国已同意取消对伊朗石油和航运的所有制裁,但德国警告称,重启协议谈判仍面临重大问题。。

COMEX 贵金属:

纽约6月23日消息:周三,黄金期货上涨,主要是受到美联储主席杰罗姆·鲍威尔发布的安民告示的支持。鲍威尔表示通胀不是央行政策制定者在决定利率考虑的唯一考虑因素,美联储不会急于加息。截至收盘,黄金期货上涨6美元到6.1美元,其中成交最活跃的2021年8月黄金期货上涨6美元或0.34%,报每盎司1783.4美元。交易区间位于1777.2到1795.6美元。周三,成交最活跃的7月白银上涨0.254美元或0.98%,收于26.111美元/盎司。周二美联储主席鲍威尔周二在美国国会的证词有助于安抚因为上周美联储鹰派言论而惊慌失措的投资者。上周美联储在结束两天政策会议后表示将在2023年加息,这导致美元汇率飙升,投机资金从包括工业金属到农产品的大宗商品市场集体出逃,因为担心美联储提前收紧超级宽松的货币政策。不过,对于很多市场投资者来说,美联储将要收紧货币政策的预期已经深入人心,所以鲍威尔的安民告示只能是让黄金略有反弹,却难以收复上周6%的失地。不过也有分析师指出,美联储并不会像上周市场理解的那样很快采取行动来提高利率或减少购买资产。现在仍然处于非常宽松的货币环境,这将支撑金价。事实上,现在就担心美国央行减少购买资产和提高利率还为时过早。美元疲软也对金价构

成支持，因为有助于提高黄金对其他货币持有者的吸引力。技术面也显示黄金似乎已从上周的抛售中触底反弹。周三，黄金期货成交量为 161,660 手，上一交易日 104,654 手，空盘量为 453,940 手，上一交易日 458,770 手。

LME 金属：

伦敦 6 月 23 日消息：周三，伦敦金属交易所（LME）的铜期货上涨，因为美联储主席鲍威尔重申将保持低利率以促进经济复苏，令投资者重获信心。在官方交易中，LME 基准的三个月期铜上涨 0.2%，报每吨 9,321 美元，这仍然比 5 月 10 日盘中创下的历史最高价格 10,747.5 美元/吨低了 13.3 个百分点。上周，投资者担心美联储可能很快收紧政策，导致 LME 铜价下跌 8.6%，创下 2020 年 3 月以来最大单周跌幅。分析师称，在经过上周暴跌后，投资者可能将当前价位视为建仓机会。但是未来几个月里，铜价很可能横盘整理。夏季的口头禅可能是逢低买入，逢高卖出，重新评估未来的铜市走势。从技术面看，上周铜价能够维持在 9,000 美元上方，构成积极的信号，因为这标志着长期上涨趋势的技术点位。但是如果跌破该价位，铜价可能会再下跌 1,000 美元。美联储主席杰罗姆·鲍威尔本周二在国会作证时向市场保证，美联储不会仅仅因为对即将到来的通胀感到担忧而过快加息。鲍威尔重申美联储将鼓励就业市场“广泛而包容地”复苏。分析师称，美联储主席杰罗姆·鲍威尔采取微妙的平衡措施，试图平息市场对通胀上升的紧张情绪，降低加息速度快于预期的可能性。周三媒体报道称，中国发改委价格司和国家市场监管机构已派出小组前往各省市，对大宗商品价格和供应情况进行实地调研。中国粮食与物资储备局表示将在 7 月 5 日和 6 日举行公开拍卖会，销售总计 100,000 吨的铜铝锌国储库存。嘉能可集团首席执行官表示，从现在到 2050 年，铜供应需要每年增加 100 万吨，才能满足 2050 年时每年 6000 万吨的预期需求。其他金属的收盘情况包括，LME 铝价下跌 0.4%，报每吨 2,416 美元；锌价上涨 0.8%，报每吨 2,883.50 美元；镍价上涨 0.7%，报每吨 17,869 美元；铅价上涨 0.4%，报每吨 2,182.50 美元；锡价下跌 0.1%，报每吨 30,364 美元。

CBOT 农产品：

芝加哥 6 月 23 日消息：周三，芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货市场收盘下跌，因为美国中西部地区作物前景改善，抵消对华销售大豆带来的积极影响。截至收盘，大豆期货下跌 1.50 美分到 9.50 美分不等，其中 7 月期约收低 9.50 美分，报收 1385 美分/蒲式耳；8 月期约收低 6 美分，报收 1346 美分/蒲式耳；11 月期约收低 2 美分，报收 1300.25 美分/蒲式耳。成交最活跃的 11 月期约交易区间在 1293.75 美分到 1311.75 美分。中西部地区的降雨将会提振农作物生长，不过具体的影响尚且不明。11 月期约收在盘中低点上方，因为在 100 日均线处获得支撑。美国农业部周三宣布，美国私人出口商向中国销售了 33 万吨大豆，2021/22 年度交货。这也是本周中国的第二笔采购，总计达到 66.6 万吨。巴西谷物出口商协会称，6 月份迄今为止，巴西已经出口了 1100 万吨大豆。周三，美国中部地区大豆现货基差报价保持稳定。夏季期间农户的销售步伐可能依然缓慢，直到新豆收获上市。周三，大豆期货成交量估计为 183,056 手，周二为 184,707 手。空盘量为 757,801 手，周二为 758,581 手。

芝加哥 6 月 23 日消息：周三，芝加哥期货交易所（CBOT）玉米期货市场收盘互有涨跌，其中 7 月期约收涨，而其他期约收低。截至收盘，玉米期货互有涨跌，其中 7 月期约收高 4.50 美分，报收 664.25 美分/蒲式耳；9 月期约收低 2 美分，报收 551 美分/蒲式耳；12 月期约收低 3.25 美分，报收 535.75 美分/蒲式耳。成交最活跃的 12 月期约交易区间在 528.75 美分到 543 美分。当天 7 月期约在 50 日均线处获得支撑。美国头号玉米产区爱阿华州出现急需的降雨，提振当地玉米作物生长，给玉米价格构成了下跌压力。不过美国北部平原和加拿大部分地区天气依然干燥。美国能源信息署称，上周美国乙醇日均产量为 104.8

万桶，比一周前增加 2.3 万桶，比上年同期高出 15.5 万桶。库存创下 13 周来的最高水平 2112 成桶，比一周前增加 51.8 万桶，比上年同期高出 8.6 万桶。周三，美国玉米现货基差报价大多保持稳定，不过部分地区出现一些波动，其中印地安纳州一处乙醇加工厂的价格上涨 10 美分，而伊利诺伊州一家加工厂的价格下跌 12 美分。周三，玉米期货成交量估计为 333,966 手，周二为 353,356 手。空盘量为 1,632,258 手，周二为 1,675,970 手。

芝加哥 6 月 23 日消息：周三，芝加哥期货交易所（CBOT）软红冬小麦期货市场收盘上涨，主要受到春小麦市场飙升的带动。截至收盘，小麦期货上涨 8.75 美分到 10.25 美分不等，其中 7 月期约收高 10.25 美分，报收 661.25 美分/蒲式耳；9 月期约收高 8.75 美分，报收 663.75 美分/蒲式耳；12 月期约收高 9.25 美分，报收 670.25 美分/蒲式耳。成交最活跃的 9 月期约交易区间在 657 美分到 672 美分。美国春小麦产区天气持续干旱，威胁当地春小麦生长，提振春小麦上涨，进而带动了软红冬小麦市场。美国冬小麦收割工作全面展开，单产良好，不过有报道称蛋白含量糟糕。周三，小麦期货成交量估计为 120,502 手，周二为 119,228 手。空盘量为 388,631 手，周二为 395,027 手。

糖&棉花：

温哥华 6 月 23 日消息：周三，洲际期货交易所（ICE）的 11 号粗糖期货收盘上涨，其中基准合约收高 1.61%。截至收盘，粗糖期货收盘算着 0.18 美分到 0.27 美分不等，其中 2021 年 7 月期糖收高 0.26 美分，报 16.69 美分/磅；10 月期糖收高 0.27 美分，报收 17.01 美分/磅；3 月期糖收高 0.26 美分，报收 17.29 美分/磅。成交最活跃的 10 月期糖的交易区间在 16.81 美分到 17.14 美分之间。周三美元汇率下跌，对糖价构成利好支持。周三，国际原油价格继续上涨，布伦特原油两年多来首次触及每桶 76 美元，有助于乙醇价格获得支持，并鼓励巴西甘蔗加工厂提高乙醇产量，相应减少糖产量，这对糖价构成潜在支持。从技术面看，18 美分继续构成主要阻力，因为在这个价格上，印度糖厂上个月在没有政府补贴的情况下签约售出了一些糖。周三，10 月期糖成交量为 44,431 手，上一交易日为 54,084 手，空盘量为 414,399 手，上一交易日为 417,327 手。

纽约 6 月 23 日消息：周三，纽约商品期货交易所（NYMEX）的棉花期货收盘强劲反弹，其中基准 12 月合约收盘上涨 1.52%。截至收盘，棉花期货从上涨 0.98 美分到 2.24 美分不等，其中 7 月期棉收高 2.24 美分，报 86.46 美分/磅；新季 12 月期棉收高 1.30 美分，报收 86.94 美分/磅；3 月期棉收高 0.98 美分，报收 86.43 美分/磅。成交最活跃的 12 月期约交易区间在 85.63 美分到 87.00 美分。周三美元汇率下跌，因为美联储主席表示不会很快加息。交易商在期待月底美国农业部发布的播种面积报告。3 月底时美国农业部发布的美国棉花播种意向面积为 1200 万英亩。但是由于大豆和玉米价格创下 8 年新高，这将导致农户减少棉花播种面积，转而播种收益更高的大豆玉米。此外，春季天气不利，加上三角洲地区近期出现洪水，也会导致棉花播种面积降低。周三，12 月期棉成交量为 12,134 手，上一交易日为 12,455 手，空盘量为 141,386 手，上一交易日为 139,885 手。

以上信息仅供参考

免责声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能做为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与南华期货股份有限公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了南华期货股份有限公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映南华期货股份有限公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经南华期货股份有限公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“南华期货股份有限公司”，并保留我公司的一切权利。



公司总部地址：杭州西湖大道 193 号定安名都 3 层 邮编：310002

全国统一客服热线：400 8888 910

网址：www.nanhua.net

股票简称：南华期货 股票代码：603093



南华期货营业网点