

资讯速递

金石期货研究所，2023年5月31日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：白银 2308 涨 1.64%、尿素 2309 涨 1.42%和黄金 2308 涨 1.27%；跌幅前三：液化气 2307 跌 7.00%、棕榈油 2309 跌 4.87%和沪镍 2307 跌 4.81%。

农产品市场情况

1、2022 年度陆地棉籽棉交售量补贴标准为 1.93 元/公斤，据中国棉花协会发布的每周快报，25 日，新疆自治区财政厅下达第二批 2022 年度棉花目标价格补贴，同步拨付棉花质量补贴。2022 年度陆地棉籽棉交售量补贴标准为 1.93 元/公斤，其中 4 月底第一批补贴已提前兑付了 0.8 元/公斤，本次再兑付 1.13 元/公斤。棉花质量试点区域内，达到“双 29 A”级的籽棉在享受第一批、第二批补贴的基础上，再叠加享受质量补贴 0.58 元/公斤，达到“双 29 B2”级的籽棉叠加享受棉花质量补贴 0.29 元/公斤。

2、棉苗长势普遍较好，据中国棉花协会发布的每周快报，上周，全国大部棉花处于出苗至第五真叶期，周内新疆天气正常，气象条件对棉花生长基本有利，棉苗长势普遍较好。前期受大风降温影响，棉苗发育较去年晚 7 天左右，补种的棉苗长势处于恢复之中。

3、截止 5 月 27 日新疆地区皮棉累计加工总量同比增幅 17.41%，据中国棉花协会发布的每周快报，截止到 2023 年 5 月 27 日，新疆地区皮棉累计加工总量 623.98 万吨，同比增幅 17.41%。其中，自治区皮棉加工量 400.59 万吨，同比增幅 21.14%；兵团皮棉加工量 223.39 万吨，同比增幅 11.28%。

4、截止 5 月 28 日美棉优良率为 48%，同比增 4 个百分点，据美国农业部（USDA）周二凌晨公布的每周作物生长报告，截至 5 月 28 日当周，美棉种植进度为 60%，去年同期为 66%，五年均值为 62%，此前一周为 45%。美棉优良率为 48%，去年同期为 44%。

金属市场情况

1、五矿资源旗下 Las Bambas 铜矿总经理 Edgardoorderique 表示，仍预计未来几年将投资 20 亿美元，以扩大其在秘鲁的业务。小财注：投资计划并非新闻，但 Las Bambas 矿多次面临抗议活动，运营被打断，比如今年早些时候。

2、山西钢厂产量无下行空间，建材库存逐步下降，据 Mysteel 调研了解，山西省内已累计停产检修高炉 9 座，检修容积 6950m³，日影响铁水产量约在 2.9 万吨，日产能利用率为 81.1%，已然处于正常水平；轧线累计检修 18 条，日影响产材量约在 4.83 万吨，日产能利用率为 57.2%，当前山西省内建筑钢材日产量约在 7.33 万吨。本期库存降幅收窄，市场需求表现不佳，终端均是按需采购。截止到目前建筑钢材实物总库存为 126.5 万吨（包含钢厂库存前移库存），同去年同期相比下降 17.6%，库存压力相对前期明显减弱，无奈市场需求表现未有改善，商户情绪不稳。

3、2023 年 5 月钢铁 PMI 显示：供需两端继续收缩，钢市运行较为低迷，从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业 PMI 来看，2023 年 5 月份为 35.2%，环比下降 9.8 个百分点，连续 3 个月环比下降，显示钢铁行业运行趋弱。分项指数变化显示，市场需求继续弱势运行，钢厂生产再度下滑，原材料价格全面明显，钢材价格震荡下行，钢市运行较为低迷。预计 6 月份，钢材市场需求或将继续下降，钢厂生产有一定减产压力，原材料价格保持弱势运行，钢材价格低位震荡。

4、LME 有色金属现货升贴水，5 月 31 日 LME0-3 铜贴水 20 美元/吨，LME0-3 铝升水 27.51 美元/吨，LME0-3 铅升水 0.75 美元/吨，LME0-3 锌贴水 14.73 美元/吨，LME0-3 锡升水 306 美元/吨，LME0-3 镍贴水 161.5 美元/吨。

5、安第斯山脉产量放缓，刚果(金)或取代秘鲁铜生产国地位，据外媒，咨询公司伍德·麦肯兹（Wood Mackenzie）周二发布的报告显示，随着安第斯地区矿业巨擘的产出增长放缓，刚果(金)可能在未来几年超越全球第二大铜生产国秘鲁，并拉近与头号产铜国智利的距离。伍德·麦肯兹的董事 Ruben Arrieta 在利马的一次矿业活动中援引官方数据称，2022 年刚果(金)的铜产量几乎与秘鲁持平，当时秘鲁报告铜产量为 244 万吨。智利当年铜产量为 530 万吨。

6、全球最大矿企牵手微软，持续释放铜矿资源潜力，据外媒，必和必拓集团周二表示，该公司已与微软公司合作，通过使用机器学习和人工智能，提高智利 Escondida 铜矿的回收率。该矿为全球最大铜矿。寻找和建造新矿成本高、难度大，而且可能需要 10 年以上的时间，因此矿商正在寻求利用新技术从现有矿山和流程中获得更多金属。必和必拓首席技术官 Laura Tyler 在公司声明中表示：“我们预计下一波采矿业浪潮将源自数字技术的先进应用。”必和必拓表示，通过运用矿场加工矿石的实时数据，并结合来自微软 Azure 平台基于人工智能的建议，运营商将能够调整影响矿石加工和回收率的变量。

宏观及化工市场情况

1、商务部副部长李飞会见沙特国家石油公司候任亚洲总裁哈勒比，据商务部网站信息，5 月 30 日，商务部副部长李飞会见沙特国家石油公司候任亚洲总裁穆提卜·哈勒比。李飞表示，中国坚定不移扩大对外开放，中国式现代化将为包括

沙特国家石油公司在内的各国企业提供更广阔市场空间、更多合作机遇，欢迎沙特国家石油公司继续扩大对华投资，共享中国发展红利。双方就沙特国家石油公司在华发展等议题进行了交流。

2、中国 5 月官方制造业 PMI 为 48.8，前值为 49.2；5 月非制造业 PMI 为 54.5，前值 56.4；中国 5 月官方综合 PMI 为 52.9，前值为 54.4。

3、国家统计局：5 月制造业采购经理指数（PMI）为 48.8，据国家统计局，5 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 48.8%，比上月下降 0.4 个百分点，低于临界点，制造业景气水平小幅回落。5 月份，非制造业商务活动指数为 54.5%，比上月下降 1.9 个百分点，仍高于临界点，非制造业延续恢复性增长。

4、国家统计局：5 月非制造业 PMI 新订单指数为 49.5，非制造业市场需求有所回落，据国家统计局，非制造业商务活动指数为 54.5%，比上月下降 1.9 个百分点。分行业看，建筑业商务活动指数为 58.2%，比上月下降 5.7 个百分点；服务业商务活动指数为 53.8%，比上月下降 1.3 个百分点。新订单指数为 49.5%，比上月下降 6.5 个百分点，低于临界点，表明非制造业市场需求有所回落。分行业看，建筑业新订单指数为 49.5%，比上月下降 4.0 个百分点；服务业新订单指数为 49.5%，比上月下降 6.9 个百分点。

5、5 月大型企业制造业 PMI 上升至 50，中、小企业 PMI 均回落，据国家统计局，5 月份，制造业 PMI 为 48.8%，比上月下降 0.4 个百分点，低于临界点，制造业景气水平小幅回落。从企业规模看，大型企业 PMI 为 50.0%，比上月上升 0.7 个百分点，位于临界点；中、小型企业 PMI 分别为 47.6%和 47.9%，比上月下降 1.6 和 1.1 个百分点，低于临界点。

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。