

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 6 月 5 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：燃油 2309 涨 4.42%、原油 2307 涨 3.61%和低硫燃油 2309 涨 3.40%；跌幅前三：尿素 2309 跌 2.28%、沪镍 2307 跌 1.76%和沪铝 2307 跌 1.71%。

农产品市场情况

1、新疆轮台植棉面积小幅下降，棉花生长严重滞后，据中国棉花网，5 月 30 日，中国棉花网调研团一行来到轮台县实地查看棉花生长形势，从整体反馈看，今年轮台县棉花受到天气影响较大，棉花生长进度较去年晚了近一个月左右。轮台县一家棉花企业负责人表示，去年轮台县棉花种植面积 114 万亩，今年种植了 100 万亩左右，减少面积改种了玉米、小麦等作物。当地一般五月底或六月初现花，今年开花时间预计到 6 月底了，和去年长势相比相差较大。据该负责人介绍，去年每亩平均产量达到了 480 公斤，今年雨水、大风、冰雹、低温天气多，棉苗受灾较重，产量不好预测。2021 年轮台县也遭遇到较重的灾害天气，当时整个轮台县棉花亩产平均在 350 公斤。

2、轮台县棉花加工总产能进一步增加，据中国棉花网，轮台县一家棉花企业负责人表示，去年轮台县轧花企业数量在 14 家左右，今年预计新增 5 家，棉花加工总产能进一步增加。2021 年全巴州棉花种植面积在 350 万亩，今年预计不到 300 万亩。

3、5 月全疆出现了寒潮降温降雨及大风天气过程，对棉花生长影响较大，据新疆兴农网，5 月，全疆大部气温偏低、降水偏少、日照偏少。月内，北疆冬麦处于拔节至开花期，南疆冬麦处于抽穗至灌浆期；全疆冷凉区春麦处于出苗至分蘖期，平原区大部春麦处于分蘖至孕穗期，个别开始抽穗；全疆大部春玉米处于出苗至七叶期，个别进入拔节期；全疆棉花处于苗期生长阶段，月末大部进入第五真叶期，南疆部分进入现蕾期。5 月全疆出现了寒潮降温降雨及大风天气过程，对棉花玉米出苗及苗期生长影响较大，使农作物和林果等遭受大风、霜冻、冰雹、低温冷害、暴雨洪涝灾害，造成部分棉区棉花大面积重播补种，各类作物发育进程减缓，目前全疆大部冬小麦、棉花、春玉米及春小麦发育期晚于去年。

4、预计 6 月气象条件对全疆大部地区农作物及林果生长、牧业生产较为有利，据新疆兴农网，6 月，平均气温全疆大部较常年略偏高，仅喀什、克州略偏低；

降水量全疆大部较常年偏少或略偏少，仅伊犁河谷、天山山区、南疆西部、哈密北部降水偏多。预计 6 月气象条件对全疆大部地区农作物及林果生长、牧业生产较为有利，但对南疆西部部分棉花生长有不利影响。目前是冬小麦的水肥需求关键期，各地要合理调配水肥，保证小麦多成穗、成大穗。同时各麦区应做好“一喷三防”工作，防范干热风对小麦产量的影响。南疆麦区要及早做好冬麦的收获和复播作物播种的准备工作。棉区加强田间管理，雨后及时中耕，增强土壤的通透性。此外，各地均要密切关注作物病虫害的发生发展，做好病虫害的综合防治工作。

5、USDA：截至 5 月 25 日当周 2022/2023 年度美国陆地棉出口净销售 26.78 万包，比前一周明显增加，据 USDA 最新数据，截止 5 月 25 日当周，2022/2023 年度陆地棉净销售 267800 包，比前一周明显增加，比前 4 周的平均水平增加 44%。增加主要是中国（221700 包）、土耳其（20800 包）、越南（13700 包）、孟加拉国（5300 包）和印度尼西亚（3800 包），韩国（-2100 包）、萨尔瓦多（-1200 包）和厄瓜多尔（-700 包）。2023/2024 年度陆地棉净销售为 76600 包，主要来自土耳其（43500 包）、萨尔瓦多（20900 包）和中国（8800 包）。周度出口装船量为 283000 包，比前一周增长 5%，但比前 4 周的平均水平下降 16%。目的地主要是土耳其（56200 包）、巴基斯坦（52300 包）、越南（48700 包）、中国（40000 包）和孟加拉国（23300 包）。2022/2023 年皮马棉的净销售额总计 3700 包，比前一周增长 12%，但比前 4 周的平均水平下降 70%。增加主要是埃及（1500 包）、越南（1500 包）和印度（1300 包）。周度出口装船量为 26700 包，创市场年度新高，比前一周增长 98%，比前 4 周平均水平增长 52%。目的地主要是印度（13100 包）、中国（7400 包）、越南（4100 包）、巴基斯坦（900 包）和秘鲁（400 包）。

6、中国棉花购销周报：截至 2023 年 6 月 1 日，全国新棉销售率为 92.4%，同比提高 35 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 6 月 1 日，全国新棉采摘交售基本结束。另据对 60 家大中型棉花加工企业的调查，截至 6 月 1 日，全国加工率为 100%，同比持平，较过去四年均值提高 0.1 个百分点，其中新疆加工 100%；全国销售率为 92.4%，同比提高 35 个百分点，较过去四年均值提高 9.6 个百分点，其中新疆销售 92.5%。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 6 月 1 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 80.2 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 81.1 万吨，其中新疆加工 622.7 万吨；累计销售皮棉 620.6 万吨，同比增加 292 万吨，较过去四年均值增加 163.4 万吨，其中新疆销售 575.8 万吨。

7、中国 2023 年 1-4 月纱产量同比减 4.3%，布产量同比减 7.6%，国家统计局公布的最新数据显示，中国 1-4 月纱产量累计为 748.9 万吨，同比减 4.3%。中国

1-4 月布产量累计为 100.4 亿米，同比减 7.6%。中国 1-4 月化学纤维产量累计为 1590.4 万吨，同比减 4.1%。

金属市场情况

1、轮台县棉花加工总产能进一步增加，据中国棉花网，轮台县一家棉花企业负责人表示，去年轮台县轧花企业数量在 14 家左右，今年预计新增 5 家，棉花加工总产能进一步增加。2021 年全巴州棉花种植面积在 350 万亩，今年预计不到 300 万亩。

2、智利国家铜业公司 4 月份铜产量同比下降 17.4%，至 10.13 万吨。

3、秘鲁 4 月铜产量跳增 30%，据外媒，秘鲁能源及矿业部周六在声明稿中称，秘鲁 4 月铜产量较去年同期飙升 30.5%，受助于包括 Las Bambas 和 Cerro Verde 在内的矿场的良好表现。4 月秘鲁铜产量升至 221999 吨，去年同期为 170168 吨。前四个月铜产量达到 837514 吨，较去年同期增长 15.7%，去年同期产量为 723931 吨。4 月份秘鲁秘鲁锌产量下滑 31.4%，铅和铁产量亦分别增加 9.1%和 2.9%至 23009 吨和 114 万吨。4 月份白银产量相对持平，但趋向上扬，产量增加了 0.2%至 249655 千克，去年同期为 249149 千克。

4、LME 有色金属现货升贴水，6 月 5 日 LME0-3 铜贴水 3.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 29.29 美元/吨，LME0-3 铅升水 7 美元/吨，LME0-3 锌贴水 5.5 美元/吨，LME0-3 锡升水 238.99 美元/吨，LME0-3 镍贴水 120 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、美国 5 月失业率为 3.7%，为 2022 年 10 月以来新高，预估为 3.5%，前值为 3.4%。

2、美国 5 月非农就业人数增加 33.9 万人，预估为 19.5 万人，前值为 25.3 万人。

3、欧佩克代表称，欧佩克+达成协议，将减产协议延长至 2024 年。同意从 2024 年起将产量目标调整为 4046 万桶/日。

4、俄罗斯副总理诺瓦克表示，俄罗斯将自愿减产延长至 2024 年底，自愿减产幅度仍保持在 50 万桶/日。沙特能源部表示，沙特将 50 万桶/日的自愿减产力度延长至 2024 年底。伊拉克发表声明称，将其 21.1 万桶/日的自愿减产措施延长至 2024 年底。伊拉克发表声明称，将其 21.1 万桶/日的自愿减产措施延长至 2024 年底。伊拉克发表声明称，将其 21.1 万桶/日的自愿减产措施延长至 2024 年底。

5、CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 74.7%，据 CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 74.7%，加息 25 个基点的概率为 25.3%；到 7 月维持利率在当前水平的概率为 32.1%，累计加息 25 个基点的概率为 53.5%，累计加息 50 个基点的概率为 14.4%。

6、5月财新中国服务业 PMI 升至 57.1，今日公布的 5 月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业 PMI）录得 57.1，较 4 月上升 0.7 个百分点，为 2020 年 12 月以来次高，仅低于 2023 年 3 月。5 月财新中国综合 PMI 上升 2.0 个百分点至 55.6，创 2021 年以来新高，显示中国企业生产经营活动加速扩张。

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。