

资讯速递

金石期货研究所，2023年6月28日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：尿素 2309 涨 3.58%、铁矿石 2309 涨 2.47%和棕榈油 2309 涨 2.28%；跌幅前三：纯碱 2309 跌 2.80%、低硫燃油 2309 跌 1.80%和菜籽 2311 跌 1.55%。

农产品市场情况

1、中棉协：截止5月全国棉花周转库存总量约295.37万吨，环比减少79.3万吨，同比减少69.56万吨，据中国棉花协会发布的2023年5月中国棉花周转库存报告，5月，国内棉花现货价格震荡攀升，纺织企业担心棉价过快上涨，月内多适量采购，国内棉花周转库存继续下降，降幅环比扩大。据中国棉花协会棉花物流分会对全国棉花交易市场18个省市的154家棉花交割和监管仓库的调查数据显示，5月底全国棉花周转库存总量约295.37万吨，环比减少79.3万吨，减幅21.17%，且低于去年同期69.56万吨。

2、晴好天气利于棉花生长，据中国棉花协会发布的每周快报，端午节前后，全国大部棉花进入现蕾期，北方大部棉区以晴到多云天气为主，多出现高温天气，利于棉花生长发育。新疆绝大部分棉花已现蕾，个别进入开花期，气象条件对全疆棉花生产较为有利。预计6月下旬东疆、南疆的高温天气对部分地区棉花开花授粉有不利影响，全疆棉区要加强棉花田间管理。江淮、江汉以晴或晴雨相间天气为主，利于棉花生长。

3、中棉协：5月纺织企业开机率依然维持高位，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2023年5月），据中国棉花预警系统对全国90余家定点纺织企业调查显示，本月纺织企业开机率依然维持高位，大部分在80%以上，纱产量环比上升。部分品种尤其是精梳纱依然畅销，但随着原料成本大幅攀升，纺纱利润空间被压缩，部分品种出现一定亏损。

4、中棉协：5月纱、布库存环比增加，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2023年5月），据中国棉花预警系统对全国90余家定点纺织企业调查显示，本月纱线产量略有增加，布产量有所下降，原料库存和成品库存均增加。本月纱产量和上月相比上升了1.9%，同比高5.3%，其中：纯棉纱占比为54.5%，较上月下降了0.7个百分点；混纺纱和化纤纱占比为45.5%，较上月上升了0.7

个百分点。布产量环比下降了 1.5%，同比高 3.7%，其中：纯棉布占比较上月下降了 0.8 个百分点。纱线销售率为 72%，较上月下降了 2 个百分点。当月纺织企业纱线库存 20.67 天，较上月增加 0.49 天。坯布库存 38.41 天，较上月增加 0.66 天。

5、中棉协：5 月内外棉纱价格略有上涨，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2023 年 5 月），据中国棉花预警系统对全国 90 余家定点纺织企业调查显示，本月内外棉纱价格略有上涨，国产 32 支纯棉纱 5 月均价为 23419 元/吨，较上月上漲了 283 元，涨幅 1.22%，较去年同期下跌 5393 元，跌幅 18.7%；进口 32 支纯棉纱 5 月均价 23770 元/吨，较上月上漲了 172 元，涨幅 0.73%，较去年同期下跌 5566 元，跌幅 19%。

6、中棉协：5 月纺织企业原料库存略有增加，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2023 年 5 月），据中国棉花预警系统对全国 90 余家定点纺织企业调查显示，5 月以来纺织企业短期订单仍充足，开机率基本保持稳定，月内棉价走势较强，企业多逢低适量补库，总体原料库存有所增加。截至 5 月 31 日，纺织企业在库棉花工业库存量为 85.44 万吨，较上月底增加 14.88 万吨，同比增加 26.43 万吨。其中：28%的企业减少棉花库存，37%增加库存，35%基本保持不变。

7、中棉协：纺织企业用新疆棉比例减少，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2023 年 5 月），月内纺织企业用新疆棉比例减少，地产棉比例减少，进口棉比例增加：纺织企业使用新疆棉占总用棉量的 86.34%，较上月减少 1.35 个百分点，同比减少 1.92 个百分点，其中：储备新疆棉占比为 5.2%，2022/23 年度新疆棉占比为 59.2%。纺织企业使用地产棉比重为 4.05%，较上个月减少 0.11 个百分点。其中：储备地产棉占比为 5.7%，2022/23 年度地产棉占比为 68.3%。纺织企业使用进口棉比重为 9.61%，较上月增加 1.41 个百分点，同比增加 1.49 个百分点。

8、近期美国得州雨水间歇，恢复炎热干燥天气模式，棉株生长得到助力，苗情偏差率略有改善。但在高温之下土壤墒情再度转差，后续仍需更多雨水滋润。

9、目前巴基斯坦新棉播种基本完成，播种面积预计超 250 万公顷。近期棉株生长良好，尚未遭遇虫害侵袭。随着季风降雨逐步到来，棉株逐步进入生长关键期，后续天气情况仍需关注。

金属市场情况

1、智利国家铜业：由于降雨 El Teniente 铜矿的一些运营仍处于暂停状态，智利国家铜业公司（CodeIco）称，仍在评估中南部地区因降雨造成的停工对其运营的影响；由于降雨，El Teniente 铜矿的一些运营仍处于暂停状态。

2、IAI：全球 5 月氧化铝产量增至 1191.8 万吨，国际铝业协会（IAI）公布的数据显示，全球 5 月氧化铝产量为 1191.8 万吨，日均产量为 38.45 万吨。4 月全球

氧化铝产量修正为 1142.5 万吨。 IAI 表示，中国 5 月氧化铝预估产量为 699.6 万吨。

3、LME 有色金属现货升贴水，6 月 28 日 LME0-3 铜升水 19 美元/吨，LME0-3 铝贴水 37.5 美元/吨，LME0-3 铅升水 64.75 美元/吨，LME0-3 锌贴水 8.25 美元/吨，LME0-3 锡升水 1400 美元/吨，LME0-3 镍贴水 208 美元/吨。

4、国家统计局：1-5 月有色金属冶炼和压延加工业利润同比下降 53.0%，国家统计局数据显示，2023 年 1-5 月，有色金属冶炼和压延加工业实现营业收入 29729.7 亿元，同比增长 0.3%；营业成本 28306.4 亿元，同比增长 3.3%；利润总额 628.4 亿元，同比下降 53.0%。1-5 月，有色金属矿采选业实现营业收入 1336.2 亿元，同比下降 0.8%；营业成本 862.9 亿元，同比下降 2.2%；利润总额 312.5 亿元，同比增长 1.3%。

宏观及化工市场情况

1、欧洲央行行长拉加德：将在 7 月继续加息，欧洲央行行长拉加德表示，欧元区的通胀率过高，将在 7 月继续加息；欧洲央行不太可能很快宣布利率已经达到峰值。

2、伊朗称与沙特的石油合作已经“初步启动”，伊朗国家石油公司董事长表示，由于伊沙关系复苏，两国的石油合作已经“初步启动”。目前，伊朗的两家石油公司正在福鲁赞油田工作，预计很快将会有该油田产量增加的好消息。据了解，福鲁赞油田位于伊朗哈尔克岛东南部 100 公里处，与沙特的马尔江油田相连。

3、国家统计局：1—5 月份全国规模以上工业企业利润同比下降 18.8%，国家统计局数据显示，1—5 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 26688.9 亿元，同比下降 18.8%，降幅比 1—4 月份收窄 1.8 个百分点。

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。