

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 7 月 17 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：红枣 2309 涨 8.05%、玻璃 2309 涨 0.97%和玉米淀粉 2309 涨 0.68%；跌幅前三：尿素 2309 跌 4.30%、低硫燃油 2310 跌 3.88%和工业硅 2309 跌 3.53%。

农产品市场情况

1、新疆兵团第一师阿拉尔市 205 万亩棉花进入打顶保铃阶段，据中新网，时下，正值新疆生产建设兵团第一师阿拉尔市 205 万亩棉花现蕾开花期，也是打顶的关键时期，针对今年低温气候造成的棉花生育进程迟缓。今年，第一师阿拉尔市共种植棉花 205 万亩，其中采用“干播湿出”滴水出苗技术的有 174.25 万亩。目前棉花进入花铃发育期，各团场因地制宜，全力做好灌水、施肥、化调等工作，确保棉花不旺长、不早衰，力促今年棉花产量稳、质量好。

2、新疆高温天气引担忧，据中国棉花网，进入 7 月份以来，新疆持续高温天气，最高气温达 40℃（尤其南疆三大棉区部分乡镇棉田已现干旱缺水状态，北疆表现稍好），整体看，高温暂时对棉苗生长尚未产生较大影响。不过，据自治区气象台预报，7 月中旬平均气温全疆大部偏高，和田、巴州地区降水偏多，其它地区偏少。阿克苏沙雅、喀什伽师等地部分植棉大户表示，目前棉花已普遍结铃 8-10 个，7 月份是棉花保大铃、促大桃的关键期，需要大水大肥强管理，6 月下旬以来的高温已导致部分棉田干旱、土壤墒情转差，因此灌溉补水成为当务之急，农户对 7-9 月份可能到来的持续高温天气担忧加重，担心灌溉、化控等不及时导致棉苗出现疯长、早衰或早熟的现象，进而影响单产及植棉收益。

3、新疆棉花加工企业外包不顺畅，据中国棉花网，截止目前，阿克苏、昌吉、奎屯等地仍有加工企业发布寻找合作方的信息，但江浙、山东等地的涉棉企业入疆包厂、租赁加工线的热情/积极性低于之前各方的预期。北疆几家个体轧花厂反馈，虽然 2023 年一、二季度部分疆内加工企业较大幅度上调了承包费，但由于实地考察、有承租意向的客户并不算多，而且大多要求有农发行或其它金融机构的贷款资质，因此承包费报价不得不再下调，“高预期，弱现实”的情况明显。

4、新疆库车棉花长势良好，生长期推迟，据中国棉花网，近期新疆各地天气较

好，气温略有回升，今后几天内各地气温将升至 35-40 度之间，利于棉花生长。据库车某棉农介绍，今年种植棉花 1000 亩，5 月受低温影响棉花生长缓慢，部分棉田进行重播。随着气温的回升，目前该地块棉花长势良好，平均高度 70-80 厘米，棉花已进入盛花期，但生长期有所推迟，往年同期已有部分伏前桃。该农户计划 7 月 14 日开始打顶工作，主要以人工打顶为主，较去年推迟 10 天左右。

5、截止 7 月初全国棉花工业库存约 51.1 万吨，环比减少 5.4%，同比减少 19.8%，国家棉花市场监测系统发布的中国棉花工业库存调查报告（2023 年 7 月），据国家棉花市场监测系统对全国 14 个省市及自治区、72 家纺织企业的抽样调查显示，截至 2023 年 7 月初，被抽样调查企业棉花平均库存使用天数约为 24.7 天（含到港进口棉数量），环比减少 1.4 天，同比减少 5.5 天。推算全国棉花工业库存约 51.1 万吨，环比减少 5.4%，同比减少 19.8%。2023 年 7 月初，被抽样调查企业开机率为 87.7%，环比下降 1.9 个百分点，同比上升 12.2 个百分点。2023 年 7 月初，被抽样调查企业纱产销率为 86.4%，环比下降 8.4 个百分点，同比下降 1.7 个百分点；库存为 22.3 天销售量，环比增加 0.8 天，同比减少 12.9 天。布的产销率为 94.2%，环比下降 1.4 个百分点，同比提高 11.2 个百分点；库存为 42.8 天销售量，环比增加 0.8 天，同比减少 16.8 天。

6、国家统计局：2023 年全国夏粮单位面积产量 5491.8 公斤/公顷 比 2022 年下降 1.2%，国家统计局根据对全国 25 个夏粮生产省（区、市）的调查，2023 年全国夏粮播种面积、单位面积产量、总产量如下：全国夏粮播种面积 26609 千公顷（39913 万亩），比 2022 年增加 78.5 千公顷（117.8 万亩），增长 0.3%。其中小麦播种面积 23059 千公顷（34589 万亩），比 2022 年增加 97.0 千公顷（145.6 万亩），增长 0.4%。全国夏粮单位面积产量 5491.8 公斤/公顷（366.1 公斤/亩），比 2022 年减少 64.3 公斤/公顷（4.3 公斤/亩），下降 1.2%。其中小麦单位面积产量 5834.3 公斤/公顷（389.0 公斤/亩），比 2022 年减少 78.0 公斤/公顷（5.2 公斤/亩），下降 1.3%。全国夏粮总产量 14613 万吨（2923 亿斤），比 2022 年减少 127.4 万吨（25.5 亿斤），下降 0.9%。其中小麦产量 13453 万吨（2691 亿斤），比 2022 年减少 122.6 万吨（24.5 亿斤），下降 0.9%。

7、中国棉花购销周报：截至 2023 年 7 月 13 日，全国新棉销售率为 98.4%，同比提高 33.6 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 7 月 13 日，全国新棉采摘交售已经结束。另据对 60 家大中型棉花加工企业的调查，截至 7 月 13 日，全国加工率为 100%，同比持平，较过去四年均值持平，其中新疆加工 100%；全国销售率为 98.4%，同比提高 33.6 个百分点，较过去四年均值提高 15.6 个百分点，其中新疆销售 98.3%。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 7 月 13 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 79.7 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 80.0 万吨, 其中新疆加工 622.7 万吨; 累计销售皮棉 661.1 万吨, 同比增加 286.1 万吨, 较过去四年均值增加 172 万吨, 其中新疆销售 612.4 万吨。

金属市场情况

1、世界黄金协会：全球实物黄金 ETF 持仓转为净流出，世界黄金协会发布数据显示，6 月，全球实物黄金 ETF 持仓结束了连续三个月的流入态势，转为净流出。在 6 月，全球黄金 ETF 总持仓下降 56 吨至 3422 吨，全球黄金 ETF 资产管理总规模(AUM)较 5 月下降 4%至 2110 亿美元。6 月初，主要市场股市表现强劲，可能导致投资者关注点从黄金等避险资产转移至股市。6 月流出量致使 2023 年上半年全球黄金 ETF 总需求转负，持仓净流出 50 吨，相当于基金流出约 27 亿美元。

2、Las Bambas 铜矿修建第二个矿坑的工作恐将继续延误，据外媒，中国五矿集团（MMG）旗下的一个子公司正准备进一步推迟在其陷入困境的秘鲁拉斯邦巴斯（Las Bambas）铜矿修建第二个矿坑的工作，当地军方仍在为该铜矿的运营提供缓冲，以免受到抗议活动的干扰。该工作由于与土著社区的谈判拖延，这看起来越来越不可能。MMG 负责企业关系的 Troy Hey 表示希望能在今年完成谈判，但现在还为时过早，还不知道谈判会进行得多快，Huancuire 的领导层更替已经使谈判停滞了六个多星期。一旦达成协议，可能最多三个月就可以开矿了。

3、国家统计局：中国 6 月份十种有色金属产量同比增 6.1%，电解铝产量同比增 2.9%，据国家统计局，2023 年 6 月份十种有色金属产量为 615 万吨，同比增长 6.1%，1-6 月累计产量为 3638 万吨，累计同比增长 8%，其中电解铝 6 月份产量为 346 万吨，同比增长 2.9%，1-6 月电解铝产量为 2016 万吨，累计同比增长 3.4%。

宏观及化工市场情况

1、国家统计局：6 月新建商品住宅销售价格环比持平或略降 二手住宅环比下降，国家统计局数据显示，2023 年 6 月份，70 个大中城市商品住宅销售价格环比上涨城市个数减少，各线城市新建商品住宅销售价格环比持平或略降、二手住宅环比下降；各线城市新建商品住宅销售价格同比有涨有降、二手住宅同比下降。从新建商品住宅看，6 月份，一线城市新建商品住宅销售价格环比由上月上涨 0.1%转为持平，其中北京、上海环比分别上涨 0.1%和 0.4%，广州、深圳环比分别下降 0.1%和 0.3%；二线城市新建商品住宅销售价格环比由上月上涨 0.2%转为持平；三线城市新建商品住宅销售价格环比由上月持平转为下降 0.1%。从二手住宅看，6 月份，一线城市二手住宅销售价格环比下降 0.7%，降幅比上月扩大 0.3 个百分点；二、三线城市二手住宅销售价格环比均下降 0.4%，降幅比上月分别扩大 0.1 和 0.2 个百分点。

2、CME “美联储观察”：美联储 7 月加息 25 个基点的概率为 96.1%，据 CME “美联储观察”：美联储 7 月维持利率在 5.00%-5.25%不变的概率为 3.9%，加息 25 个

基点至 5.25%-5.50%区间的概率为 96.1%；到 9 月维持利率不变的概率为 3.3%，累计加息 25 个基点的概率为 81.3%，累计加息 50 个基点的概率为 15.4%。

3、贝克休斯：美国石油和天然气钻机总数减少 5 座至 675 座，同比减少 10.71%，据贝克休斯，截止 7 月 14 日当周，美国石油和天然气钻机数量减少 5 座至 675 座，同比减少 81 座或 10.71%。截止 7 月 14 日当周，美国石油钻机数减少 3 座为 537 座，为 2022 年 4 月来的最低水平；天然气钻机数减少 2 座至 133 座。

4、国家统计局：上半年全国固定资产投资增长 3.8%，国家统计局数据显示，上半年，全国固定资产投资（不含农户）243113 亿元，同比增长 3.8%。其中，民间固定资产投资 128570 亿元，同比下降 0.2%。从环比看，6 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.39%。

5、国家统计局：上半年全国城镇调查失业率平均值为 5.3% 比一季度下降 0.2 个百分点，国家统计局数据显示，上半年，全国城镇调查失业率平均值为 5.3%，比一季度下降 0.2 个百分点。6 月份，全国城镇调查失业率为 5.2%，与上月持平。本地户籍劳动力调查失业率为 5.1%；外来户籍劳动力调查失业率为 5.3%，其中外来农业户籍劳动力调查失业率为 4.9%。16-24 岁、25-59 岁劳动力调查失业率分别为 21.3%、4.1%。25-59 岁劳动力中，初中及以下学历、高中学历、大专学历、本科及以上学历劳动力调查失业率分别为 4.4%、4.4%、3.9%、3.2%。31 个大城市城镇调查失业率为 5.5%，与上月持平。全国企业就业人员周平均工作时间为 48.7 小时。二季度末，外出务工农村劳动力总量 18705 万人，同比增长 3.2%。

6、国家统计局：上半年全国房地产开发投资 58550 亿元 同比下降 7.9%，国家统计局数据显示，上半年，全国房地产开发投资 58550 亿元，同比下降 7.9%，其中，住宅投资 44439 亿元，下降 7.3%。上半年，商品房销售面积 59515 万平方米，同比下降 5.3%，其中住宅销售面积下降 2.8%。商品房销售额 63092 亿元，增长 1.1%，其中住宅销售额增长 3.7%。

7、国家统计局：2023 上半年 GDP 同比增长 5.5%，国家统计局 17 日发布数据，初步核算，上半年国内生产总值 593034 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.5%，比一季度加快 1.0 个百分点。分产业看，第一产业增加值 30416 亿元，同比增长 3.7%；第二产业增加值 230682 亿元，增长 4.3%；第三产业增加值 331937 亿元，增长 6.4%。分季度看，一季度国内生产总值同比增长 4.5%，二季度增长 6.3%。从环比看，二季度国内生产总值增长 0.8%。

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。