

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 7 月 19 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：纯碱 2309 涨 4.23%、焦煤 2309 涨 3.05%和玻璃 2309 涨 3.01%；跌幅前三：红枣 2309 跌 1.01%、粳米 2309 跌 0.60%和铁矿石 2309 跌 0.60%。

农产品市场情况

1、**新疆持续高温天气不利于棉花生长**，据中国棉花协会发布的每周快报，7 月中旬，全国大部棉花处于开花盛期，西北、华北、黄淮大部气温接近常年或偏高，日照正常，目前大部棉田墒情适宜，水热条件利于棉花苗期生长。预计未来 10 天（7 月 17 日-7 月 26 日）新疆多高温天气，棉花遭受高温热害风险高。棉田应加强田间管理，合理增加用水量，少量高频滴水防御高温热害；长势偏旺的棉花适时化控，促进棉田通风透光，降低冠层内温度，减轻高温热害影响。高温天气利于虫害的发生发展，各地要做好病虫害的监测和防治工作。

2、**6 月出疆棉发运总量再度下降**，据中国棉花协会发布的中国棉花价格指数月度报告（2023 年 6 月），6 月份，出疆棉运输量再度下降，但仍高于以往 3 个年度同期水平，总计发运 38.19 万吨，环比下降 13.52 万吨，降幅 26.1%。其中，通过公路发运 32.77 万吨，环比下降 13.24 万吨，同比增加 13.38 万吨。出疆棉铁路发运量总计 5.42 万吨，环比下降 0.28 万吨，同比下降 5.19 万吨。运价方面，公路运价环比持续下跌；铁路运价从 6 月 16 日起，南疆区域执行下浮标准 45%-55%，北疆区域执行下浮标准 38%-48%，乌鲁木齐周边区域执行下浮标准 40%-50%。

3、**新疆持续高温对棉花的影响或扩大**，据中国棉花网，据新疆自治区气象台预报，7 月中下旬南疆、东疆等棉区持续有 35 度及以上的高温，且吐鲁番、库尔勒、阿克苏等棉区将经历高温范围广、持续时间长、强度大的天气过程，将对棉花结铃、保铃不利，不利于棉苗生长。更让南疆农民担忧的是，目前棉花已进入大水大肥，保铃数、增铃重的关键期，近期长时间高温，大部分棉区旱情有所加重，部分团场连队已开田间灌水，确保高温期间田间湿润；但地方打顶、灌水、施花铃肥等工作进度相对较慢，担心对单产造成影响。虽然阿克苏、库尔勒等地部分农民、植棉大户已启用井水灌溉，但不仅成本比较高，而且只能有限解决问

题。

4、新疆棉花加工企业“双结零”增多，据中国棉花网，从调查来看，7月份以来，疆内大部分棉花加工企业陆续进入机器检修、车间和厂房维护、消防及安全设备培训阶段，一些有信贷资质的企业抓紧准备材料，向金融机构申请2023/24年度棉花收购贷款支持，各棉企逐渐热闹、活跃起来。截止目前，昌吉、石河子、奎屯、塔城等棉区加工企业已大部分实现皮棉清仓，信贷“双结零”，而南疆因阿克苏、喀什等地部分加工企业虽然收购、加工期偏长，影响了棉花销售进度，但由于皮棉成本与销售价持续顺挂且幅度越来越大，轧花厂利润同比大幅上升，因此截止目前，南疆皮棉销售进度并没有明显拖后腿，整体也达到90%左右（含手摘棉）。

5、美国新棉长势良好，据中国棉花网，美国东南地区南部有大范围雷雨，雨量在25-125毫米，近几周的过度降雨给棉田治理带来压力，目前新棉现蕾进展顺利，早播田的结铃稳步推进。东南地区北部天气湿热，各地有大范围中到大雨，雨量在50-125毫米，田间作业受阻，周后期恢复，晴热高温天气促进棉株生长，新棉现蕾加快，结铃进展顺利，因前期低温降雨时间过长，整体长势仍偏慢10天到两周。

6、2023年6月我国进口棉花8万吨，同比减少8万吨，据海关总署，2023年6月我国进口棉花8万吨，同比减少8万吨，减幅49%。2023年1-6月累计进口棉花57万吨，同比减少57万吨，减幅49.6%。

7、2023年6月我国进口棉纱14万吨，同比增加4万吨，据海关总署，2023年6月我国进口棉纱14万吨，同比增加4万吨，增幅34.5%。2023年1-6月累计进口棉纱68万吨，同比减少4万吨，减幅6.8%。

8、中棉协：棉花生长缓慢，长势普遍较弱，据中国棉花协会，2023年6月，中国棉花协会棉农分会对全国10个省市和新疆自治区1933个定点农户进行了棉花生长情况调查。调查结果显示：全国棉花陆续现蕾开花，新疆因前期不利天气，棉花生长缓慢，长势普遍较弱，发育进程明显晚于往年；内地棉花长势总体较好，尽管部分棉区出现干旱，但对棉花生长影响不大。截至6月底，全国棉花现蕾率98.3%，高于去年同期0.6个百分点；只有31.1%的调查户反映棉花总体苗情较好，同比低19.9个百分点。全国棉花病虫害发生较轻，其中病害较轻的面积有69.8%，同比低13.1个百分点；虫害较轻的面积有73.8%，同比高18.7个百分点。

金属市场情况

1、海关总署：中国6月进口多晶硅5093吨，同比下降28.5%，海关总署最新数据显示，中国6月进口多晶硅5093吨，同比下降28.5%。1-6月累计进口35164吨，同比下降15.4%。

2、中国煤炭运销协会：上周重点煤炭企业销量止跌回升 库存继续下降，中国煤炭运销协会发布煤炭市场运行周报。7月8日-14日，重点煤炭企业销量止跌回升，库存继续下降。港口方面，北方持续高温，民用电大幅走高，电厂耗煤水平再创历史新高。炼焦煤市场走势向好，钢铁企业利润回升，焦炭第二轮提涨落地，钢焦企业生产积极性提高，对焦煤采购增加，国内主流及蒙古进口焦煤价格整体上涨。无烟煤供需形势较为平稳，块煤及末煤价格保持稳定，变化不大。

3、海关总署：6月中国出口煤及褐煤 46 万吨，同比下降 10.9%，海关总署最新数据显示，6月，中国出口煤及褐煤 46 万吨，同比下降 10.9%；1-6 月累计出口 207 万吨，同比下降 0.5%。6 月，中国进口煤及褐煤 3987 万吨，同比增长 110.1%；1-6 月累计进口 22193 万吨，同比增长 93.0%。

宏观及化工市场情况

1、6月中国尿素出口量为 22 万吨，同比增加 20.3%，据海关总署，中国 6 月尿素出口量为 22 万吨，同比增加 20.3%。今年 1-6 月，中国尿素出口量为 101 万吨，同比增加 39.3%。

2、美国至 7 月 14 日当周 API 原油库存减少 79.7 万桶，预期减少 225 万桶，前值增加 302.6 万桶。

3、CME “美联储观察”：美联储 7 月加息 25 个基点的概率为 99.2%，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 0.8%，加息 25 个基点至 5.25%-5.50%区间的概率为 99.2%；到 9 月维持利率不变的概率为 0.7%，累计加息 25 个基点的概率为 86.4%，累计加息 50 个基点的概率为 12.9%。

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。