

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 5 月 16 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：菜粕 2309 涨 1.50%、低硫燃油 2308 涨 1.38%和豆粕 2309 涨 1.31%；跌幅前三：不锈钢 2306 跌 3.22%、沪镍 2306 跌 3.06%和玻璃 2309 跌 2.69%。

农产品市场情况

1、棉花“提价抢收”的热闹局面大概率再现，据中国棉花网，阿克苏某轧花厂表示，4、5 月份以来已有近 10 家棉花企业、纺企来电或到厂询问 2023 年对外承包事宜并查看厂区、车间设备，可以采取联合收购、整体对外承包或生产线单独租赁等多种方式合作。该公司判断，由于本年度棉花加工企业收益较好，2023 年全疆植棉面积预计有较大幅度下降，而各金融机构对下年度棉花收购信贷支持力度“只增不减”，因此“提价抢收”的热闹局面大概率再现，计划将加工企业整体性对外承包（两条加工线），由于承包价有较大幅度的上涨及部分加工设备需要更新，目前双方仍处于反复协商中。

2、中国棉花购销周报：截至 2023 年 5 月 11 日，全国新棉销售率为 85.9%，同比提高 35.1 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 5 月 11 日，全国新棉采摘基本结束；全国交售率为 99.9%，同比下降 0.1 个百分点，较过去四年均值提高 0.1 个百分点，其中新疆交售基本结束。另据对 60 家大中型棉花加工企业的调查，截至 5 月 11 日，全国加工率为 99.9%，同比下降 0.1 个百分点，较过去四年均值提高 0.1 百分点，其中新疆加工 99.9%；全国销售率为 85.9%，同比提高 35.1 个百分点，较过去四年均值提高 12 个百分点，其中新疆销售 86.1%。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 5 月 11 日，全国累计交售籽棉折皮棉 671.8 万吨，同比增加 91.8 万吨，较过去四年均值增加 80.6 万吨，其中新疆交售 622.7 万吨；累计加工皮棉 671.7 万吨，同比增加 91.7 万吨，较过去四年均值增加 81.6 万吨，其中新疆加工 622.6 万吨；累计销售皮棉 577.2 万吨，同比增加 282.6 万吨，较过去四年均值增加 139.8 万吨，其中新疆销售 536.1 万吨。

3、农业农村部：本月预测 2023/24 年度中国棉花种植面积同比减少 128 万亩，据农业农村部发布 2023 年 5 月中国农产品供需形势分析，本月预测，2023/24

年度中国棉花种植面积为 2872 万亩，较上年度减少 128 万亩，主要是新疆继续优化种植结构，次宜棉区加快退出；棉花播种期天气较常年偏好，单产调增 1% 至 2012 公斤/公顷；棉花产量为 578 万吨，较上年度下降 20 万吨；进口为 185 万吨，较上年度保持一致；经济增长恢复拉动棉花需求，棉花消费量为 772 万吨，较上年度增加 2.9%。

4、棉花公检：截至 5 月 15 日 2022 年度全国棉花累计公检 632.21 万吨，较前一日增加 0.25 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 5 月 15 日，2022 年棉花年度全国共有 1074 家棉花加工企业按照棉花质量检验体制改革方案的要求加工棉花并进行公证检验，全国累计检验 28035656 包，共 632.21 万吨，较前一日增加 0.25 万吨，同比增加 16.5%，其中新疆检验量 27538654 包，共 621.09 万吨，较前一日增加 0.25 万吨；内地检验量为 497002 包，共 11.12 万吨。

5、截止 5 月 14 日美棉种植进度为 35%，去年同期为 35%，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 14 日当周，美棉种植进度为 35%，去年同期为 35%，五年均值为 36%，此前一周为 22%。

6、新棉加工：截止 5 月 15 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 623.77 万吨，较上一日增加 0.01 万吨，据全国棉花交易市场，截止 5 月 15 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 623.77 万吨，较上一日增加 0.01 万吨，较去年同期增加 92.38 万吨，同比增幅 17.4%。

金属市场情况

1、Mysteel：供应紧张局面缓解，铝杆开工率或将小幅回调，据 Mysteel 调研全国 83 家铝杆样本企业，总涉及产能 702 万吨，四月国内铝杆产量 33.18 万吨，环比增长 11.38%。四月铝杆样本企业开工率为 56.7%，整体开工率较上月涨幅明显，环比上涨 6.8 个百分点。四月铝杆整体供应基本恢复至正常水平，铝杆新投和复产基本释放完毕，市场货源紧张局面有所缓解，铝杆企业排产周期有所缩减，企业排产周期多数维持在 3-7 天左右，时至月底部分企业存在个别产品库存积压现象，市场整体供应有所缓解。

2、中钢协：5 月上旬 21 个城市 5 大品种钢材社会库存继续小幅下降，中钢协的 5 月上旬钢材社会库存监测旬报指出，5 月上旬，21 个城市 5 大品种钢材社会库存 1130 万吨，环比减少 21 万吨，下降 1.8%，库存继续小幅下降；比年初增加 378 万吨，上升 50.3%；比上年同期减少 115 万吨，下降 9.2%。5 月上旬，分地区来看，七大区域钢材社会库存环比除华中、华南有所上升外，其他地区均呈下降走势，具体情况为：西南地区库存环比减少 25 万吨，下降 11.0%，为减量、降幅最大地区，该地区已连续 3 旬为减量最大地区；华北减少 12 万吨，下降 10.8%；西北减少 7 万吨，下降 6.0%；华东减少 6 万吨，下降 2.1%；东北减少 2 万吨，下降 2.4%；华中、华南库存环比均增加 6 万吨，上升幅度分别为 5.4%、2.7%。

3、国家统计局：中国 4 月十种有色金属产量同比增 6.1%，电解铝产量同比增 0.8%， 据国家统计局，2023 年 4 月份十种有色金属产量为 604 万吨，同比增长 6.1%，1-4 月累计产量为 2413 万吨，累计同比增长 7.7%，其中电解铝 4 月份产量为 333 万吨，同比增长 0.8%，1-4 月电解铝产量为 1332 万吨，累计同比增长 3.9%。

宏观及化工市场情况

1、国家能源局：4 月份全社会用电量 6901 亿千瓦时 同比增长 8.3%， 国家能源局发布 4 月份全社会用电量等数据。4 月份，全社会用电量 6901 亿千瓦时，同比增长 8.3%。分产业看，第一产业用电量 88 亿千瓦时，同比增长 12.3%；第二产业用电量 4814 亿千瓦时，同比增长 7.6%；第三产业用电量 1155 亿千瓦时，同比增长 17.9%；城乡居民生活用电量 844 亿千瓦时，同比增长 0.9%。1~4 月，全社会用电量累计 28103 亿千瓦时，同比增长 4.7%。分产业看，第一产业用电量 351 亿千瓦时，同比增长 10.3%；第二产业用电量 18632 亿千瓦时，同比增长 5.0%；第三产业用电量 4852 亿千瓦时，同比增长 7.0%；城乡居民生活用电量 4268 亿千瓦时，同比增长 0.3%。

2、国家统计局：中国 1-4 月城镇固定资产投资同比增长 4.7%， 国家统计局数据显示，1—4 月份，全国固定资产投资（不含农户）147482 亿元，同比增长 4.7%。其中，民间固定资产投资 79570 亿元，同比增长 0.4%。从环比看，4 月份固定资产投资（不含农户）下降 0.64%。

3、国家统计局：中国 4 月工业增加值同比增长 5.6%， 国家统计局数据显示，4 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 5.6%（增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率）。从环比看，4 月份，规模以上工业增加值比上月下降 0.47%。1—4 月份，规模以上工业增加值同比增长 3.6%。

4、国家统计局：4 月份全国城镇调查失业率为 5.2%， 国家统计局数据显示，4 月份，全国城镇调查失业率为 5.2%，比上月下降 0.1 个百分点。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 5.4%，其中外来农业户籍劳动力调查失业率为 5.1%。16-24 岁、25-59 岁劳动力调查失业率分别为 20.4%、4.2%。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 4.5%、4.6%、4.0%、3.1%。31 大城市城镇调查失业率为 5.5%。全国企业就业人员周平均工作时间为 48.8 小时。

5、国家统计局：1—4 月份全国房地产开发投资同比下降 6.2%， 国家统计局数据显示，1—4 月份，全国房地产开发投资 35514 亿元，同比下降 6.2%；其中，住宅投资 27072 亿元，下降 4.9%。1—4 月份，商品房销售面积 37636 万平方米，同比下降 0.4%，其中住宅销售面积增长 2.7%。商品房销售额 39750 亿元，增长 8.8%，其中住宅销售额增长 11.8%。4 月末，商品房待售面积 64487 万平方米，

同比增长 15.7%。其中，住宅待售面积增长 15.4%。1-4 月份，房地产开发企业到位资金 45155 亿元，同比下降 6.4%。

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。