

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 6 月 26 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%、氧化铝 2311 涨 2.60%和菜油 2309 涨 1.22%；跌幅前三：焦煤 2309 跌 4.72%、焦炭 2309 跌 4.63%和乙二醇 2309 跌 3.36%。

农产品市场情况

1、1-5 月份棉纺织行业承压前行，据中棉行协发布的 5 月中国棉纺织行业月度分析报告（经济指标篇），中国棉纺织行业协会跟踪的“重点企业”和“重点集群”数据显示，2023 年 5 月，我国经济运行总体上延续恢复态势，棉纺织行业深入贯彻党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进工作总基调，1-5 月份，棉纺织行业承压前行。1、1-5 月，“重点企业”营业收入同比下降 3.71%，降幅较 1-4 月扩大 1.98 个百分点；“重点企业”营业成本同比由正转负，下降 4.45%。1-5 月，“重点集群”营业收入同比下降 0.6%，营业成本同比下降 2.1%。2、1-5 月，“重点企业”出口交货值同比下降 13.25%，降幅较 1-4 月加深 0.33 个百分点。1-5 月，“重点集群”出口交货值同比增长 1.2%。3、1-5 月，“重点企业”利润总额同比下降 1.20%，降幅较 1-4 月收窄 9.11 个百分点，营收利润率 3.6%，同比增长 0.09 个百分点。1-5 月，“重点集群”工业增加值同比增长 4.3%，利润总额同比下降 49.6%。1-5 月，“重点企业”工业增加值同比下降 1.45%，降幅较 1-4 月收窄 6.24 个百分点。4、1-5 月，亏损面 38.46%，较 1-4 月收窄 0.27 个百分点，同比扩大 10.65 个百分点。

2、美棉 ON-call：截止 6 月 16 日当周美棉 12 月末点价主力卖出合约较上周增加，据 CFTC，截至 2023 年 6 月 16 日当周，美棉 ON-call 未点价卖出合约 57114（-4208）张，其中 12 月末点价主力卖出合约 35915（+2818）张，未点价买入合约 30810（-1973）张，总持仓 171745（-6748）张。

3、中国棉花购销周报：截至 2023 年 6 月 24 日，全国新棉销售率为 96.5%，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 6 月 24 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 6 月 24 日，全国加工率为 100%，同比持平，较过去四年均值提高 0.1 百分点，其中新疆加工 100%；全国销售率为 96.5%，

同比提高 33.6 个百分点，较过去四年均值提高 16.1 个百分点，其中新疆销售 96.6%。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 24 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 79.8 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 80.4 万吨，其中新疆加工 622.7 万吨；累计销售皮棉 648.3 万吨，同比增加 283.5 万吨，较过去四年均值增加 171.9 万吨，其中新疆销售 601.2 万吨。

4、部分棉花企业计划将 2022/23 年度皮棉销售期延长至下年度，据中国棉花网，河南某棉花贸易企业表示，由于对 2023 年 6-10 月份国内棉价高位运行、棉花进口量持续低迷及 2023 年国内棉花产量下降的预期强烈，棉企除抓紧销售一些“特价盘”（多为低指标或不符合仓单注册条件的批次）外，可纺性强、高等级资源并不轻易降价出手。该棉企判断，7-9 月份厄尔尼诺现象对新疆地区棉花生长发育的影响或不容低估。另外，当前南疆地区棉花生长较往年推迟一周以上，后期能否通过化控、及时补充水肥及霜期推后等因素将单产的影响降至最低是关键。从调查来看，部分棉花企业甚至计划将 2022/23 年度皮棉销售期延长至下年度。

金属市场情况

1、全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存 100.5 万吨，周环比上升 2.32%，据 Mysteel，截至 6 月 25 日，全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存 100.5 万吨，周环比上升 2.32%。其中冷轧不锈钢库存总量 49.1 万吨，周环比上升 3.40%，热轧不锈钢库存总量 51.4 万吨，周环比上升 1.31%。本期全国主流市场不锈钢社会总库存有所垒库，各系别都有不同程度的增库。主要在于端午假期前后，有部分钢厂资源的抵达，加上下游企业多在假期前完成加工订单，资源消化逐渐减缓，而假期期间，仓库多只进不出，供应有所增加而资源消耗减缓下，库存呈现增量趋势。

2、中钢协：2023 年 6 月中旬钢企钢材库存量 1622.20 万吨，比上一旬增长 2.64%，据中钢协，2023 年 6 月中旬，重点统计钢铁企业钢材库存量 1622.20 万吨，比上一旬（即 6 月上旬）增加 41.76 万吨、增长 2.64%；比上月同旬减少 4.26 万吨、下降 0.26%；比去年底增加 314.75 万吨、增长 24.07%；比去年同旬减少 430.13 万吨、下降 20.96%；比前年同旬增加 52.50 万吨，增长 3.34%。

宏观及化工市场情况

1、CMF：预计 GDP 上半年同比增长 6.2%，中国宏观经济论坛（CMF）发布了 CMF 中国宏观经济分析与预测报告 2023 年中期报告。报告认为，当前中国经济复苏正处于社会秩序与交易修复阶段向资产负债表修复阶段转换的关键期，经济复苏的痛点和难点集中表现为“五个 20%”，表明了相关领域压力已经突破自我修复能力，在宏观调控下集中治理好这“五个 20%”也就牵住了中国经济复苏的牛

鼻子。报告预测，在基准情景下，预计第一至四季度当季同比实际增速分别为 4.5%、7.7%、4.5%、5.9%；累计同比增速为 4.5%、6.2%、5.6%、5.7%，即上半年经济增速为 6.2%。

2、中指研究院：上市民营房企投资拿地的企业数量严重萎缩，中指研究院 6 月 26 日研报指出，上市民营房企投资拿地的企业数量严重萎缩。2021 年-2023 年 1-5 月，上市民营房企拿地企业数量逐年大幅减少，从 58 家减少到当前的 8 家。

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。