

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 4 月 7 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：沪镍 2305 涨 3.39%、白糖 2307 涨 3.35%和低硫燃油 2307 涨 2.33%；跌幅前三：短纤 2306 跌 2.57%、乙二醇 2305 跌 1.83%和黄豆一号 2307 跌 1.83%。

农产品市场情况

1、美国皮马棉种植意向大降，全球长绒棉供应仍很充足，据中国棉花网，上周五，USDA 发布的 2023/24 年度作物种植意向报告显示，皮马种植面积 15.4 万英亩，同比减少 16%。对于皮马棉种植意向面积同比减幅达到 16%，部分国际棉商、贸易企业认为有些超出预期（2/3 月业内的普遍看法是降幅或在 10%-12%），因此担心 2023/24 年度全球长绒棉供应偏紧。不过，近日 Cotlook 发布的全球长绒棉预测，2022/23 年度产量预期 40.67 万吨，环比增 6.2%，同比增 40.1%；消费预期 36.02 万吨，环比减 3.9%，同比减 5.5%，本年度产大于需 4.65 万吨。由于年度结转库存较大幅度增加，因此 2023/24 年度长绒棉供给压力有望得到缓解。

2、USDA：截至 3 月 30 日当周 2022/2023 年度美国陆地棉出口净销售 16.05 万包，比前一周下降 43%，据 USDA 最新数据，截止 3 月 30 日当周，2022/2023 年度陆地棉净销售 160500 包，比前一周下降 43%，比前 4 周的平均水平下降 31%。增加主要来自中国（64400 包）、越南（52500 包）、土耳其（16200 包）、印度（6200 包）和秘鲁（5000 包），墨西哥（-2700 包）。2023/2024 年度陆地棉净销售为 15900 包，增加主要来自巴基斯坦（10000 包）、墨西哥（3600 包）、韩国（1800 包）、土耳其（400 包）和危地马拉（100 包）。周度出口装船量为 250100 包，比前一周下降 27%，比前 4 周的平均水平下降 15%。目的地主要是越南（61600 包）、中国（45100 包）、土耳其（40800 包）、巴基斯坦（30300 包）、和孟加拉国（14300 包）。2022/2023 年度皮马棉的净销售为 9100 包，比前一周下降 10%，比前 4 周平均水平下降 5%。增长主要来自中国（4400 包）、印度（2600 包）、巴基斯坦（1600 包）、孟加拉国（900 包）和越南（900 包），意大利（-2100 包）。2023/2024 年度皮马棉的净销售为 800 包，为来自意大利。周度出口装船量为 1500 包，比前一周下降了 80%，比前 4 周的平均水平下降了 69%。目的地是中国（1300 包）、洪都拉斯（100 包）和马来西亚（100 包）。

3、棉花公检：截至 4 月 6 日 2022 年度全国棉花累计公检 619.66 万吨，较前一日增加 0.62 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 4 月 6 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 27478375 包，共 619.66 万吨，较前一日增加 0.62 万吨，同比增加 14.5%，其中新疆检验量 27015063 包，共 609.30 万吨，较前一日增加 0.61 万吨；内地检验量为 463312 包，共 10.36 万吨。

4、新棉加工：截止 4 月 6 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 618.88 万吨，较上一日增加 0.41 万吨，据全国棉花交易市场，截止 4 月 6 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 618.88 万吨，较上一日增加 0.41 万吨，较去年同期增加 87.87 万吨，同比增幅 16.5%。

金属市场情况

1、山西一季度煤炭产量达 3.35 亿吨 创单季度新高，从山西省能源局了解到，今年一季度，山西全省煤炭生产量达到 3.35 亿吨，同比增长 8.9%，创单季度煤炭生产新高。目前，山西通过矿井智能化、数字化改造，大幅提升生产效率。全省已累计建成 39 座智能化煤矿、993 处智能化采掘工作面，位于全国第一梯队。同时，一季度山西外送电量突破 380.1 亿千瓦时，同比增长 16.7%，创历年一季度外送电量最好水平。新能源消纳能力进一步提升，新能源发电利用率达到 98.02%。

2、俄罗斯铝业牙买加工厂遭遇罢工，运营中断，据外媒，4 月 3 日，俄铝在牙买加 Windalco、Port Esquivel 和 Kirkvine 工厂的贸易和生产工人采取罢工行为，关闭了工厂的运营，因公司压低他们的要求，公司未能解决加班费、裁员、健康保险和公共假期工作报酬等问题。工人们已保证在企业回应工业纠纷法庭（IDT）批准的索赔时返回工作岗位。

3、全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存 124.53 万吨，周环比下降 2.47%，据 Mysteel，截至 4 月 6 日，全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存 124.53 万吨，周环比下降 2.47%。其中冷轧不锈钢库存总量 69.96 万吨，周环比下降 4.85%，热轧不锈钢库存总量 54.57 万吨，周环比上升 0.76%。本期全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存呈现三连降，去库速度有所加快。周内原料价格下跌，成品价格支撑力减弱，叠加周内清明假期，市场待假情绪浓，行情下跌下，市场低价走货现象较多，库存消化主要集中在 300 系冷轧资源，周内市场到货偏少。

4、3 月国内再生铜杆产量为 25.84 万吨，环比增 10.85%，Mysteel 调研国内 56 家再生铜杆样本企业，总涉及产能 629 万吨，3 月国内再生铜杆产能利用率为 48.37%，环比增 0.12%，同比增 4.76%；3 月国内再生铜杆产量为 25.84 万吨，环比增 10.85%。据调研样本企业生产计划，4 月再生铜杆企业产能利用率为

52.13%，环比增 5.73%，同比降 7.51%；4 月再生铜杆产量为 26.95 万吨，环比增 4.30%。

5、LME 有色金属现货升贴水，4 月 7 日 LME0-3 铜升水 6.75 美元/吨，LME0-3 铝贴水 41.25 美元/吨，LME0-3 铅升水 8.24 美元/吨，LME0-3 锌升水 16.49 美元/吨，LME0-3 锡贴水 13 美元/吨，LME0-3 镍贴水 143 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、乘联会：初步统计 3 月乘用车市场零售 159.6 万辆，同比持平，据乘联会初步统计，3 月 1-31 日，乘用车市场零售 159.6 万辆，同比持平，较上月增长 17%。今年以来累计零售 427.5 万辆，同比下降 13%；全国乘用车厂商批发 195.5 万辆，同比增长 7%，较上月增长 22%。今年以来累计批发 502.1 万辆，同比下降 8%。初步统计，3 月 1-31 日，新能源车市场零售 54.9 万辆，同比增长 5%，较上月增长 27%。今年以来累计零售 131.9 万辆，同比增长 15%；全国乘用车厂商新能源批发 59.9 万辆，同比增长 32%，较上月增长 21%。今年以来累计批发 148.3 万辆，同比增长 24%。

2、美国上周首次申领失业救济人数为 22.8 万人，为 2022 年 12 月 3 日当周以来新高，预估为 20 万人，前值为 19.8 万人。

3、CME “美联储观察”：美联储 5 月加息 25 个基点的概率为 51.4%，据 CME “美联储观察”：美联储 5 月维持利率不变的概率为 48.6%，加息 25 个基点至 5.00%-5.25%区间的概率为 51.4%；到 6 月累计降息 25 个基点的概率为 6.8%，维持利率不变的概率为 49.0%，累计加息 25 个基点的概率为 44.2%。

4、贝克休斯：美国石油和天然气钻机总数减少 4 座至 751 座，同比增加 9%，据贝克休斯，截止 4 月 7 日当周，美国石油和天然气钻机数量减少 4 座至 751 座，同比仍增加 62 座或 9%。截止 4 月 7 日当周，美国石油钻机数减少 2 座至 590 座；天然气钻机数减少 2 座至 158 座。

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。