

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 4 月 27 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：锰硅 2306 涨 2.90%、黄豆二号 2306 涨 1.52%和不锈钢 2306 涨 1.20%；跌幅前三：原油 2306 跌 5.26%、低硫燃油 2308 跌 4.12%和液化气 2306 跌 3.96%。

农产品市场情况

1、新疆沙雅雨后低温土壤板结，棉农抓紧补救，据中国棉花网，据新疆沙雅县红旗乡某棉农介绍，今年该棉农种植棉花约 2300 余亩，4 月 19 日以来连续下了两场大雨，温度下降，土地板结严重，目前正在进行机器松土作业，保证土壤透气性，提高棉田出苗率。针对大雨后低温造成部分棉苗出现冻死的现象，后期只能根据情况进行人工补种，今年开春天气明显差于去年，去年同期棉花已出苗显行。

2、新疆陈棉迎来销售时机，据中国棉花网，据了解，随郑棉主力合约 CF2309 下破 15000 元/吨关口，2021/22 年度新疆陈棉迎来销售时机，一方面陈棉报价较 2022/23 年度同指标新棉普遍低 200-400 元/吨，对棉纺厂吸引力较大；另一方面目前纺服企业订单以内需为主，下游终端对棉花颜色级要求不高。江苏、山东等地棉花贸易企业反馈，质量中等的陈棉出货相对较好，各棉企不仅纷纷加大 2021/22 年度陈棉挂单、报价力度，争取早日实现落袋为安。

3、新棉加工：截止 4 月 26 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 622.61 万吨，较上一日增加 0.11 万吨，据全国棉花交易市场，截止 4 月 26 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 622.61 万吨，较上一日增加 0.11 万吨，较去年同期增加 91.26 万吨，同比增幅 17.2%。

4、棉花公检：截至 4 月 26 日 2022 年度全国棉花累计公检 626.86 万吨，较前一日增加 0.23 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 4 月 26 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 27797960 包，共 626.86 万吨，较前一日增加 0.23 万吨，同比增加 15.6%，其中新疆检验量 27315243 包，共 616.06 万吨，较前一日增加 0.23 万吨；内地检验量为 482717 包，共 10.80 万吨。

金属市场情况

1、五矿资源一季度锌产量下降 38%，五矿资源发布公告，2023 年第一季度锌产量为 30650 吨，同比下降 38%，主要由于 Dugald River 在发生致命事故后暂停运营。此外，Rosebery 的锌精矿产量也出现了下降，因为 1 月份生产时间因为 2022 年 12 月末的丛林大火事件而减少，以及可用劳动力减少以及矿石品位降低。五矿资源预计全年锌产量为 190000 至 215000 吨之间，低于之前预期，反映出 Dugald River 停产 34 天的影响。

2、五矿资源一季度铜产量下降 13%，五矿资源发布公告，2023 年第一季度，铜总产量(电解铜加铜精矿含铜)为 6.9 万吨，较去年同期减少 13%。此主要由于 Las Banbas 的选矿品位下降及处理低品位矿石库存增加，抵消了广泛的社会动荡导致的开采矿石减少。Kinsevere 自 2022 年 4 月恢复采矿活动后，由于较高品味的第三方矿石供应及开采矿石供应均有所增加，矿山产量较去年同期增加 5%。五矿资源维持全年铜产量预期不变，仍为 305000 至 353000 吨，但是具体将取决于 Las Banbas 铜矿的供应、人员和物流通道是否保持通畅。

3、First Quantum 第一季度铜产量较上一季度下降 33%，据外媒，First Quantum（第一量子）今年第一季度的盈利从去年同期录得的 3.85 亿美元下降逾 80%至 7500 万美元，此前一系列问题影响了该公司的三大业务。这家加拿大矿商表示，第一季度铜产量达到近 139000 吨，较上一季度下降 33%，原因是赞比亚的严重雨季以及与巴拿马政府的僵局的影响，该公司在巴拿马经营着巨大的 Cobre Panama 铜矿。

宏观及化工市场情况

1、中国石油流通协会：国内炼油产能 2024 年或触及 10 亿吨大关，《中国石油流通行业发展蓝皮书（2022-2023）》专家解读会 4 月 25 日在北京举行。中国石油流通协会专家委员会委员、中化能源前首席经济学家王能全在会上表示，伴随着消费和生产活动恢复正常，成品油市场总体需求将呈现稳健增长趋势。今年一季度，主营炼厂原油加工量明显提升，平均开工负荷较去年四季度出现明显上涨，使得成品油产量增加 10.03%至 1.06 亿吨。王能全预计，2023 年，中国炼油产能或将增加至 9.8 亿吨，有可能在 2024 年提前达到 10 亿吨大关。

2、中国贸促会：全球经贸摩擦冲突仍处于高位上扬态势，据央视新闻，中国贸促会今天（4 月 26 日）举行新闻发布会，介绍相关情况并回答媒体提问。会上发言人表示，为帮助企业有效应对经贸摩擦，提供风险预警和决策支持，中国贸促会持续对 20 个国家（地区）的经贸措施进行跟踪分析，定期发布全球经贸摩擦指数报告。会上发布了 2023 年 1 月、2 月全球经贸摩擦指数。数据显示，全球经贸摩擦冲突仍处于高位上扬态势。

3、银保监会：一季度民营企业贷款贷款同比多增 1 万亿元，中国银保监会今日公布数据显示，今年一季度制造业贷款新增 2.2 万亿元，同比多增 3819 亿元。

民营企业贷款新增 3.7 万亿元，同比多增 1 万亿元。普惠型小微企业贷款新增 2.3 万亿元，同比多增 8088 亿元。

4、CME “美联储观察”：美联储 5 月加息 25 个基点的概率为 76.2%，据 CME “美联储观察”：美联储 5 月维持利率不变的概率为 23.8%，加息 25 个基点的概率为 76.2%；到 6 月维持利率在当前水平的概率为 18%，累计加息 25 个基点的概率为 63.5%，累计加息 50 个基点的概率为 18.5%。

5、国家统计局：1—3 月份全国规模以上工业企业利润同比下降 21.4%，国家统计局数据显示，1—3 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 15167.4 亿元，同比下降 21.4%。1—3 月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 5892.4 亿元，同比下降 16.9%；股份制企业实现利润总额 11290.3 亿元，下降 20.6%；外商及港澳台商投资企业实现利润总额 3318.1 亿元，下降 24.9%；私营企业实现利润总额 3894.1 亿元，下降 23.0%。

6、人社部：今年以来就业形势稳中有升 主要就业指标逐月回稳，人力资源和社会保障部副部长俞家栋在会上表示，今年以来，就业形势稳中有升，主要就业指标逐月回稳，困难群体就业得到相应保障。将会同有关部门和各地区，坚持靶向施策、精准发力，努力确保就业目标任务完成，确保就业局势总体稳定。

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。