

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 5 月 5 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：棕榈油 2309 涨 3.39%、棉花 2309 涨 2.40%和纸浆 2309 涨 2.06%；跌幅前三：燃油 2309 跌 2.82%、尿素 2309 跌 2.80%和沪镍 2306 跌 2.07%。

农产品市场情况

1、农村绿皮书：2023 年我国粮食总产量将突破 6.9 亿吨，《农村绿皮书：中国农村经济形势分析与预测（2022~2023）》5 月 4 日发布，展望 2023 年，绿皮书预测，我国第一产业增加值将超过 9 万亿元，增长 4%；粮食总产量将突破 6.9 亿吨，其中玉米产量将达到 2.9 亿吨左右，大豆产量将超过 2100 万吨。粮食生产结构将进一步优化，主要农产品进口量将呈现增长态势，农产品及食品价格波动幅度总体有限，但结构性波动与波动短期化态势将延续。随着我国经济逐渐恢复，预计 2023 年农村居民人均工资性收入将增加约 1000 元，达到 9500 元左右；农村居民人均经营净收入将增加约 500 元，达到 7500 元左右。

2、新疆棉区天气成焦点，植棉面积或进一步下降，据中国棉花网，据了解，北疆昌吉、奎屯、塔城等棉花主产区面积仍有进一步下降的可能。一方面截止 4 月底，今年受寒潮、低温、大风等不利天气影响，积温回升慢，北疆播种同比大幅度推迟（一些 4 月上中旬播种的棉田因受灾不得不重播），种植业者担心一旦 5 月中旬前后气温仍不给力，或不得不改种其它农作物；而南疆阿克苏等部分棉区因低温降水导致土壤板结，也在 4 月下旬开启补种或重播模式；另一方面农民积极响应“自治区增加粮食种植面积 480 万亩”的号召，加大非宜棉区、次宜棉区的退出，除玉米、小麦等种植面积扩大外，辣椒、番茄、瓜果等经济作物面积也有一定幅度增长。

3、USDA：截至 4 月 27 日当周 2022/2023 年度美国陆地棉出口净销售 23.13 万包，比前一周增加 19%，据 USDA 最新数据，截止 4 月 27 日当周，2022/2023 年度陆地棉净销售 231300 包，较前一周增加了 19%，较前四周的平均水平增加 65%。增加主要是中国（117100 包）、越南（43500 包）、土耳其（34800 包）、孟加拉国（17100 包）和尼加拉瓜（8800 包），洪都拉斯（-8300 包）、墨西哥（-2500 包）和巴基斯坦（-1500 包）。2023/2024 年度陆地棉净销售为 26900 包，增加主要是土耳其（12800 包）和洪都拉斯（8300 包）。周度出口装船量为 414000 包，较前一周上

涨 4%，较前四周的平均水平增加 30%。的目的地主要是中国(107200 包)，越南(94200 包)、土耳其(62000 包)、巴基斯坦(43500 包)、孟加拉国(21700 包)。2022/2023 年度皮马棉的净销售为 24600 包，较上周上涨 48%和比前 4 周的平均水平高 18%。增加主要是为印度(12900 包)，中国(8400 包)、越南(1300 包)，埃及(900 包)和土耳其(500 包)。周度出口装船量为 24800 包，为市场年度新高，较上周上涨 20%，明显高于前四周的平均水平。目的地主要是中国(9600 包)、越南(5200 包)、印度(4400 包)、巴基斯坦(3500 包)和泰国(900 包)。

4、西班牙橄榄油产量因干旱持续受挫 国际价格已飙升至 26 年高位，由于全球最主要的橄榄油生产国和出口国——西班牙遭遇了持续干旱，橄榄油价格已经达到了 26 年来的最高水平，且市场预计这样的高价将持续一段时间。根据国际货币基金组织（IMF）提供的数据，国际橄榄油价格已达每吨 5989.8 美元，为 1997 年 2 月以来的最高水平。除了歉收影响，对橄榄油日渐增高的需求压力也是价格上涨的原因之一。展望未来，大宗商品数据公司 Mintec 的油籽和植物油分析师凯尔·霍兰（Kyle Holland）说，高价可能会在一段时间内保持下去。

5、美棉 ON-call：截止 4 月 28 日当周美棉 7 月末点价主力卖出合约较上周减少，据 CFTC，截至 2023 年 4 月 28 日当周，美棉 ON-call 未点价卖出合约 57780(-915) 张，其中 7 月末点价主力卖出合约 29237（-2361）张，未点价买入合约 16133（+318）张，总持仓 171867（+8675）张。

6、棉花公检：截至 5 月 4 日 2022 年度全国棉花累计公检 629.11 万吨，较前一日增加 0.33 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 5 月 4 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 27897518 包，共 629.11 万吨，较前一日增加 0.33 万吨，同比增加 16%，其中新疆检验量 27409380 包，共 618.19 万吨，较前一日增加 0.31 万吨；内地检验量为 488138 包，共 10.92 万吨。

7、新棉加工：截止 5 月 4 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 623.31 万吨，较上一日增加 0.05 万吨，据全国棉花交易市场，截止 5 月 4 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 623.31 万吨，较上一日增加 0.05 万吨，较去年同期增加 91.92 万吨，同比增幅 17.3%。

金属市场情况

1、中国有色金属工业协会：预计二季度规上有色金属企业效益降幅收窄，中国有色金属工业协会 5 月 4 日召开一季度有色金属工业运行情况新闻发布会上，中国有色金属工业协会副会长兼新闻发言人陈学森表示，在不出现“黑天鹅”事件的前提下，预计二季度有色金属工业生产、投资依然保持较快的增长势头，主要有色金属价格、规上有色金属企业效益降幅将会收窄。同时，预计上半年有色金属工业增加值增幅保持在 5%以上，按新的可比口径统计的十种常用有色金属产

量同比增长 6%左右，有色金属行业固定资产投资增幅维持在 10%左右；二季度主要原料及能源价格环比会有所下降，同时主要有色金属价格同比降幅收窄，预计上半年规上有色金属企业实现利润降幅比一季度明显收窄。

2、中国煤炭运销协会：后期煤炭市场可能呈现弱势局面 市场价格或将有所下行，中国煤炭运销协会指出，预计我国宏观经济对煤炭需求的支撑有望延续，但出口下行压力、新能源发电、气候条件等因素可能使煤炭需求波动存在不确定性，煤炭供应总体将比较充足，煤炭供需关系将持续改善，煤炭市场可能呈现弱势局面，市场价格或将有所下行。

3、LME 有色金属现货升贴水，5 月 5 日 LME0-3 铜贴水 19.1 美元/吨，LME0-3 铝贴水 8.75 美元/吨，LME0-3 铅贴水 13.5 美元/吨，LME0-3 锌贴水 7.75 美元/吨，LME0-3 锡升水 285 美元/吨，LME0-3 镍贴水 35 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、诺瓦克：俄罗斯仍坚持其原油自愿减产计划，俄罗斯副总理诺瓦克周四表示，俄罗斯仍坚持其在年底之前将石油日均较 2 月水平削减 50 万桶的自愿减产计划。OPEC+在 4 月宣布减产 116 万桶/日，此举招致美国方面的批评。他还表示，该国对欧盟地区的管道石油出口减少数量的三分之二已经被海运石油出口增加所抵消。

2、摩根资产管理：美联储已完成最后一次加息 美债上涨的条件成熟，摩根资产管理表示，美联储最快将于 9 月份降息，美债上涨的条件成熟。摩根资产管理利率投资组合经理 Jason Davis 表示，随着通胀达到“拐点”、经济迈向衰退，债券势将走强。该公司管理着 2.5 万亿美元的资产。他预计 10 年期美债收益率在未来几个月将跌向 3%，然后在美联储降息后降至 2.5%左右。

3、美国 4 月挑战者企业裁员人数为 6.6995 万人，前值 8.9703 万人。美国上周首次申领失业救济人数为 24.2 万，预估为 24 万，前值为 23 万。

4、中电联：预计 2023 年全年全社会用电量比 2022 年增长 6%左右，中国电力企业联合会预测，受上年同期低基数等因素影响，预计今年二季度电力消费增速将明显回升，拉动上半年全社会用电量同比增长 6%左右。正常气候情况下，预计 2023 年全年全社会用电量 9.15 万亿千瓦时，比 2022 年增长 6%左右。（财联社记者 郭松峤）

5、沙特阿美下调了 6 月份销往亚洲的所有石油价格；将 6 月份销往亚洲的轻质油价格定为贴水 25 美分/桶。

6、美国 4 月纽约联储全球供应链压力指数为-1.32，前值-1.06。

7、CME “美联储观察”：美联储到 7 月累计降息 25 个基点的概率为 48.3%，据 CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 79.5%，降息 25 个基点

的概率为 20.5%；到 7 月维持利率在当前水平的概率为 42%，累计降息 25 个基点的概率为 48.3%。

8、4 月财新中国服务业 PMI 降至 56.4，今日公布的 2023 年 4 月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业 PMI）录得 56.4，较前月下降 1.4 个百分点，仍处于历史较高水平。4 月财新综合 PMI 降至 53.6，前值为 54.5。

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。