

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 5 月 8 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：焦煤 2309 涨 6.76%、焦炭 2309 涨 6.32%和燃油 2309 涨 5.94%；跌幅前三：线材 2310 跌 2.25%、苹果 2310 跌 2.07%和纤维板 2309 跌 1.20%。

农产品市场情况

1、联合国粮农组织：全球食品价格指数 4 月出现反弹 食糖价格指数环比上涨 17.6%，当地时间 5 日，联合国粮农组织发布 4 月份全球食品价格指数为 127.2 点，环比上涨 0.6%，为时隔 12 个月后首次上涨。粮农组织食糖价格指数环比上涨 17.6%，达到 2011 年 10 月以来的最高水平。肉类价格指数本月上涨 1.3%。除大米外，其他主要食品类别的价格指数继续呈下降趋势。粮农组织首席经济学家马克西莫·托雷罗说，随着经济从严重放缓中复苏，需求将增加，给食品价格带来上涨动力。大米价格的上涨极其令人担忧。此外，必须续签黑海农产品外运协议，以避免小麦和玉米价格出现飙升。

2、新棉加工：截止 5 月 7 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 623.49 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 7 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 623.49 万吨，较上一日增加 0.05 万吨，较去年同期增加 92.1 万吨，同比增幅 17.3%。

3、棉花公检：截至 5 月 7 日 2022 年度全国棉花累计公检 630 万吨，较前一日增加 0.3 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 5 月 7 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 27937394 包，共 630 万吨，较前一日增加 0.3 万吨，同比增加 16.1%，其中新疆检验量 27445873 包，共 619.01 万吨，较前一日增加 0.3 万吨；内地检验量为 491521 包，共 11 万吨。

4、中棉协：内外棉价倒挂由负转正，据中国棉花协会发布的每周快报，上周（4 月 24 日-4 月 28 日），国内一季度经济数据表现向好，市场预期增强，原料需求回升，对国内棉价形成一定支撑。国际市场因美国通胀压力持续、美联储加息预期增强，经济衰退担忧加剧，大宗商品市场下跌，国际棉价跟随震荡下跌，跌幅大于国内，内外棉价倒挂由负转正。

5、截止 5 月 3 日，新疆地区皮棉累计加工总量同比增幅 17.3%，据中国棉花协会发布的每周快报，新疆棉花加工基本结束，单日加工量已不足 1000 吨，截止到 2023 年 5 月 3 日，新疆地区皮棉累计加工总量 623.3 万吨，同比增幅 17.3%。其中，自治区皮棉加工量 399.9 万吨，同比增幅 21%；兵团皮棉加工量 223.3 万吨，同比增幅 11.3%。

6、新疆棉铁路出疆量明显下降，据中国棉花网，近半个多月来新疆棉铁路出疆量有比较明显的下降，一方面新疆铁路部门加大能源物资运力，棉花分配的空棚车数量减少；另一方面目前内地大中型棉纺织企业原料库存相对偏高，内地库新疆棉增长明显且出货进度偏慢，因此，纺企、棉企铁路移库热情回落。

金属市场情况

1、世界黄金协会：各国央行和其他机构第一季度购买了 228 吨黄金 同比增长 176%，据世界黄金协会数据，各国央行和其他机构第一季度购买了 228 吨黄金，同比增长 176%。展望 2023 年，黄金的投资需求将成为主角。协会认为，今年的黄金投资需求将继续健康增长，而黄金的制造需求（包括金饰和科技用金两部分）则将保持相对稳定。2023 年全球央行可能将继续大举买入黄金，尽管购入量或将低于 2022 年创下的纪录。此外，全球金矿产量和黄金回收量都有可能取得适度增长。

2、全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存 113.08 万吨,周环比上升 5.68%，据 Mysteel，截至 5 月 5 日，全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存 113.08 万吨,周环比上升 5.68%。其中冷轧不锈钢库存总量 59.95 万吨,周环比上升 6.51%，热轧不锈钢库存总量 53.13 万吨，周环比上升 4.76%。本期全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存六连降后呈现增加态势，主要体现在 300 系热轧资源增加为主。五一假期间，市场交易放缓甚至停滞，但市场仍持续性到货，因此主流市场不锈钢社会库存以增加为主。

3、4 月份全球铜冶炼活动降至两年最低水平，据外媒，周五公布的金属加工厂卫星监测数据显示，4 月份全球铜冶炼活动下滑至两年来最低水平，因中国冶炼厂关闭维修，且北美工厂生产放缓。大宗商品经纪商 Marex 和 SAVANT 卫星服务公司在一份声明中称，在中亚，土耳其和哈萨克斯坦的冶炼厂月末处于闲置状态。专门从事观测数据的 Earth-i 机构发布的，衡量冶炼厂活动的全球铜分散指数 4 月份降至 44.0，3 月份为 46.8。4 月份的数据是 2021 年 3 月以来最低水平。北美区域分散指数降至 24.2，为 2020 年 7 月以来最弱水平。若该指数为 50 点，则表明冶炼厂的运营水平处于过去 12 个月的平均水平。

4、金油比持续攀升 全球金融市场预警信号显现，一边是去年以来备受央行和消费者追捧的黄金，另一边是对宏观经济、利率等敏感的原油和铜，近期代表两边比价关系的金油及金铜价格比值继续攀升。金油比、金铜比通常被市场当作反映

经济周期的宏观指标。分析人士表示，在美联储货币政策收紧接近尾声与经济衰退预期增强的背景下，贵金属的配置价值凸显，而对工业品等风险类商品影响则偏空。

5、LME 有色金属现货升贴水，5 月 8 日 LME0-3 铜贴水 21.25 美元/吨，LME0-3 铝贴水 1.75 美元/吨，LME0-3 铅贴水 11 美元/吨，LME0-3 锌贴水 7.25 美元/吨，LME0-3 锡升水 315 美元/吨，LME0-3 镍贴水 83.75 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、本周 PVC 生产企业开工率环比增加 5.54%至 75.59%，据隆众资讯报道，本周 PVC 生产企业开工率环比增加 5.54%在 75.59%，同比减少 6.87%，其中电石法在 73.74%，环比增加 8.19%，同比减少 9.54%，乙烯法在 81.9%环比减少 3.49%，同比增加 1.59%。中国 PVC 企业减损量在 12.64 万吨，较上期减损减少 3.01 万吨，环比减少 19.23%，本周 PVC 生产企业装置检修恢复，减损量大幅减少。

2、美国 4 月非农就业人数增加 25.3 万人，预估为增加 18.5 万人，前值为增加 23.6 万人。

3、美国 4 月失业率为 3.4%，预估为 3.6%，前值 3.50%。美国 4 月平均时薪环比增长 0.5%，预期增长 0.3%。

4、世卫宣布新冠疫情不再构成国际关注的突发公共卫生事件，世界卫生组织刚刚宣布，新冠疫情不再构成国际关注的突发公共卫生事件。世卫组织紧急委员会当地时间 4 日召开新冠疫情例行季度评估会议。委员会向总干事就当前疫情形势及未来防控提出建议，总干事采纳建议并于今天（5 日）宣布，新冠疫情不再构成“国际关注的突发公共卫生事件”。小财注：2020 年 1 月 30 日，世卫组织宣布新冠疫情构成“国际关注的突发公共卫生事件”，这是世卫组织依照《国际卫生条例》所能发布的最高级别警报。

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。