

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 5 月 11 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：硅铁 2306 涨 0.50%、白糖 2307 涨 0.38% 和 PTA2309 涨 0.26%；跌幅前三：沪镍 2306 跌 5.36%、线材 2310 跌 4.46% 和 棕榈油 2309 跌 3.63%。

农产品市场情况

1、马来西亚 4 月棕榈油产量为 1196450 吨 环比减少 7.13%，马来西亚棕榈油局 MPOB 数据显示，马来西亚 4 月棕榈油产量为 1196450 吨，环比减少 7.13%；马来西亚 4 月棕榈油出口为 1074447 吨，环比减少 27.78%；马来西亚 4 月棕榈油库存量为 1497535 吨，环比减少 10.54%。

2、春播以来，新疆棉区阶段性灾害天气时有发生，据中国棉花协会发布的每周快报，上周，全国各棉区处于播种出苗期。春播以来，新疆棉区阶段性低温、寒潮、大风、沙尘暴等灾害天气时有发生，对今年棉花春播生产造成较大影响，成苗率较低，棉花生长发育进程较历年平均推迟 6-10 天。但只要救灾措施科学精准及时到位，仍能恢复生产，实现高产稳产。建议各棉区根据灾害程度和分类，采用科学救灾措施，受损严重的及时重播；受损轻的加强管理，将损失降到最低。

3、棉花公检：截至 5 月 10 日 2022 年度全国棉花累计公检 630.96 万吨，较前一日增加 0.39 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 5 月 10 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 27979872 包，共 630.96 万吨，较前一日增加 0.39 万吨，同比增加 16.3%，其中新疆检验量 27485770 包，共 619.9 万吨，较前一日增加 0.36 万吨；内地检验量为 494102 包，共 11.05 万吨。

4、国家粮食和物资储备局：国有粮库储藏周期粮食综合损失率降到 1%以内，国家粮食和物资储备局副局长黄炜在发布会上表示，对于节粮减损工作，在抓技术应用减少储运损失方面，主要是采取措施推广应用“四合一”储粮技术，还有气调储粮、控温储粮等技术，改善储存条件和储存粮食质量，减少坏粮损失。新技术应用后，国有粮库储藏周期粮食的综合损失率降到 1%以内。

5、新棉加工：截止 5 月 10 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 623.64 万吨，较上一日增加 0.04 万吨，据全国棉花交易市场，截止 5 月 10 日 2022/2023 年度新

疆棉累计加工 623.64 万吨，较上一日增加 0.04 万吨，较去年同期增加 92.25 万吨，同比增幅 17.4%。

6、国家粮食和物资储备局：中国标准粮食仓库完好仓容近 7 亿吨 政府粮食储备数量足质量好，国家粮食和物资储备局局长丛亮 11 日在国新办发布会上表示，持续加大粮食仓储物流现代化建设，全国标准粮食仓库完好仓容近 7 亿吨，仓储条件总体达到世界先进水平，粮食物流网络更加健全、粮食储备体系进一步完善，政府粮食储备数量足、质量好，有效发挥了守底线、稳预期、保安全的关键作用。应急供应体系比较完善，完全有能力应对各类重大自然灾害和公共突发事件。

金属市场情况

1、中国取代俄罗斯成伦敦金属交易所最大铜库存来源国，伦敦金属交易所(LME)发布的原产国库存数据显示，4 月存储在 LME 仓库的中国铜库存升至 26675 吨，高于 3 月的 15575 吨，使中国超过俄罗斯成为 LME 最大的铜库存来源国。俄罗斯的 4 月铜库存微升至 23200 吨，上月为 22275 吨。

2、山西钢厂当前产量低位运行，资源逐步降库，据 Mysteel 调研了解，山西省内已累计停产检修高炉 11 座，检修容积 9610m³，日影响铁水产量约在 3.65 万吨，日产能利用率为 74.8%，已然处于低位水平；轧线累计检修 16 条，日影响产材量约在 4.88 万吨，日产能利用率为 55.3%，当前山西省内建筑钢材日产量约在 7.93 万吨。

3、东北地区焦炭供需两弱，焦企持续亏损，据 Mysteel，东北地区冶金焦市场偏弱运行。虽然期货盘面有所反弹，但是现货市场跌势未止。今日山东市场主流钢厂对焦炭采购价下调 100 元/吨，河钢也发通知今日进行招标，预计焦炭第七轮降价将于今日全面落地，距离上一轮降价仅过去 4 天，累计降幅 600-700 元/吨。当前供需两弱局面下，东北地区焦炭基本面依旧相对平衡并无太大矛盾。但主流市场原料端领跌，焦炭七轮降价后，主流地区焦企吨焦预计仍有 100 元左右利润。近期受市场消息扰动，情绪好转带动期货盘面有所反弹，但在钢厂亏损现实下，现货市场仍处下行通道。预计短期内焦炭价格承压运行，仍有 1-2 轮下调空间。后续仍需关注原料端价格走势、主流市场焦化利润及钢厂利润情况对焦炭市场价格的影响。

宏观及化工市场情况

1、德国 4 月 CPI 环比上涨 0.4%，预期上涨 0.4%，前值上涨 0.4%；4 月 CPI 同比上涨 7.2%，预期上涨 7.2%，前值上涨 7.2%。

2、“新美联储通讯社”：4 月通胀数据强化了美联储暂停加息的计划，有“新美联储通讯社”之称的著名记者 Nick Timiraos 撰文称，4 月通胀报告强化了美联储暂停加息的计划。Timiraos 指出，4 月通胀报告显示，价格压力并没有恶化，随着住宅租赁成本的缓慢增长影响到官方通胀指标，价格压力可能会很快放缓。

3、CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 93.9%，据 CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 93.9%，加息 25 个基点的概率为 6.1%；到 7 月维持利率在当前水平的概率为 54.7%，累计降息 25 个基点的概率为 41.9%，累计加息 25 个基点的概率为 3.4%。

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。