

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 5 月 18 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：低硫燃油 2308 涨 5.77%、燃油 2309 涨 4.97%和沥青 2308 涨 4.01%；跌幅前三：工业硅 2308 跌 1.91%、尿素 2309 跌 1.55%和纯碱 2309 跌 1.41%。

农产品市场情况

1、中棉协：全国棉区综合气候较适宜棉花生长，据中国棉花协会发布的全国棉花生产气象月报（2023 年 4 月），至 4 月末，各棉区棉花大部处于播种出苗期。月内，全国棉区平均气温为 16.0℃，比上年同期偏低 1.4℃，比常年同期偏高 0.4℃；平均日照时数为 188.9 小时，比上年和常年同期分别偏少 29.2 小时和 12.7 小时；平均降水量为 79.6 毫米，比上年和常年同期分别偏多 20.4 毫米和 25.5 毫米。月内，新疆棉区多寒潮雨雪风沙天气，不利棉花播种出苗，部分地区棉花不同程度受灾；黄河流域棉区大部出现明显降水过程，墒情适宜，利于棉花播种出苗，但气温多波动，棉花播种进程有所延缓；长江流域棉区大部光热充足，利于棉花播种出苗和幼苗生长，局地强降水导致部分棉田出现湿渍害。棉花播种至 4 月末，全国棉区综合气候适宜指数为较适宜。

2、中棉协：大部棉花发育期接近常年或推迟 3~14 天，据中国棉花协会发布的全国棉花生产气象月报（2023 年 4 月），至 4 月末，各棉区棉花大部处于播种出苗期。大部棉花发育期接近常年或推迟 3~14 天，新疆、山东、湖南、江西部分地区发育期提前 3~9 天。

3、中棉协：预计 5 月新疆棉区气候利于棉花出苗和幼苗生长，据中国棉花协会发布的全国棉花生产气象月报（2023 年 4 月），预计 5 月，新疆棉区大部气温偏高、降水偏少，热量条件改善，利于棉花出苗和幼苗生长，但部分地区可能出现土壤缺墒。黄河流域棉区气温接近常年或偏高，降水接近常年或略偏少，长江流域气温偏高，降水接近常年或略偏多，水热条件总体利于棉花出苗和幼苗生长；仅华北东部、黄淮东部降水偏少，可能出现阶段性土壤缺墒，江南大部降水较常年同期偏多，可能出现强降水或连阴雨天气，对棉花出苗和幼苗生长将产生一定不利影响。

4、新棉加工：截止 5 月 17 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 623.82 万吨，较上一日增加 0.02 万吨，据全国棉花交易市场，截止 5 月 17 日 2022/2023 年度新

疆棉累计加工 623.82 万吨，较上一日增加 0.02 万吨，较去年同期增加 92.43 万吨，同比增幅 17.4%。

5、4 月国际棉价小幅上涨，已低于国内，据中国棉花协会发布的中国棉花形势月报（2023 年 4 月），4 月，国际棉价小幅上涨，月初美棉签约装运数据整体表现良好，美棉春播受不利天气影响预期减产，ICE 期货稳中上行至 85 美分，月中受美联储加息、消费者信心指数下降等因素影响下跌，下跌至 80 美分以下，月底回升至 80 美分后持稳。4 月，ICE 主力合约月均结算价在 81.71 美分/磅，环比上涨 1.0%。中国进口棉价格指数 FCIndexM 月均为 95.01 美分/磅，环比上涨 0.13 美分；月底为 93.28 美分/磅，环比下跌 3.62 美分，1%关税下折人民币 15749 元/吨，低于同期国内现货 70 元，内外棉价价差扩大 818 元。

6、棉花公检：截至 5 月 17 日 2022 年度全国棉花累计公检 633.09 万吨，较前一日增加 0.53 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 5 月 17 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 28074493 包，共 633.09 万吨，较前一日增加 0.53 万吨，同比增加 16.7%，其中新疆检验量 27571035 包，共 621.82 万吨，较前一日增加 0.43 万吨；内地检验量为 503458 包，共 11.26 万吨。

7、出疆棉发运总量环比下降 20.45 万吨，据中国棉花协会发布的中国棉花形势月报（2023 年 4 月），4 月，随着市场需求减弱，出疆棉发运总量大幅下滑，总计发运 56.31 万吨，环比下降 20.45 万吨，降幅 27%。其中，通过公路发运 46.27 万吨，环比下降 2.83 万吨，同比增加 32.24 万吨。出疆棉铁路发运量总计 10.04 万吨，环比下降 17.62 万吨，同比下降 3.87 万吨。运价方面，公路运价持续下跌，虽然在月底略有上涨，但整体涨幅不大；铁路运价南疆仍执行 2022 年 11 月 3 日发布的运费棉花价差系数，北疆地区仍执行 9 月份下浮标准。

8、新疆棉农信心回升，据中国棉花网，据阿克苏、喀什及昌吉等地部分棉农反馈，随着 5 月上中旬天气转好，积温回升，一些前期受低温降水、霜冻、沙尘灾害影响较严重的棉田已及时补种甚至重播（出苗率达到 70%以上的棉田一般不需要补种），同时加强中耕（增加土壤透气性，提高地温）、喷施植物生长调节剂及叶面肥、进一步封土等田间管理，将极端天气对棉苗的影响降至最低。部分加工企业、合作社表示，虽然 2023 年北疆大部棉区春播较往年推迟 10-15 天，5 月 18 日至 24 日北疆有降水强对流、南疆有风沙天气等不利天气，但随着 5-9 月气温不断回升、厄尔尼诺现象到来，只要及时追加充足水肥、及时化控、增温措施得当，2023 年棉花苗情追赶上来的难度并不大。

金属市场情况

1、伦敦金属交易所基本金属指数自 2022 年见顶以来暴跌逾 30%，据外媒，伦敦金属交易所指数（衡量交易所交易的六种主要金属的指标）自 2022 年创纪录高

点以来已经下跌超过 30%。该指数本月跌破 200 日移动平均线，这是交易员和分析师密切关注的技术指标。

2、Nornickel 将继续通过鹿特丹港向全球发运镍，据外媒，俄罗斯最大的镍生产商诺里尔斯克镍业公司(Nornickel)发言人近日表示，在获得港务局最新许可后，Nornickel 将继续通过鹿特丹港向国际市场交付镍。然而，消息人士称，该公司对美国的镍供应已经减少，主要是由于最近对俄罗斯镍的进口关税增加。这位发言人表示，续签的准运许可主要与镍有关。

3、WBMS：2023 年 3 月全球锌市供应过剩 2.17 万吨，世界金属统计局（WBMS）公布的最新报告显示，2023 年 3 月，全球锌产量为 128.38 万吨，消费量为 126.21 万吨，供应过剩 2.17 万吨。3 月全球锌矿产量为 117.5 万吨。

4、WBMS：2023 年 3 月全球精炼铅供应短缺 4 万吨，世界金属统计局（WBMS）公布的最新报告显示，2023 年 3 月，全球精炼铅产量为 135.25 万吨，消费量为 139.25 万吨，供应短缺 4 万吨。2023 年 3 月全球铅矿产量为 56.93 万吨。

5、WBMS：2023 年 3 月全球原铝供应过剩 14.82 万吨，世界金属统计局（WBMS）公布的最新报告显示，2023 年 3 月，全球原铝产量为 574.54 万吨，消费量为 559.73 万吨，供应过剩 14.82 万吨。

6、WBMS：2023 年 3 月全球精炼铜供应短缺 7.44 万吨，世界金属统计局（WBMS）公布的最新报告显示，2023 年 3 月，全球精炼铜产量为 209.79 万吨，精炼铜消费量为 217.24 万吨，供应短缺 7.44 万吨。2023 年 3 月全球铜矿产量为 176.25 万吨。

7、WBMS：2023 年 3 月全球精炼镍供应过剩 0.56 万吨，世界金属统计局（WBMS）公布的最新报告显示，2023 年 3 月，全球精炼镍产量为 23.31 万吨，消费量为 22.75 万吨，供应过剩 0.56 万吨。3 月全球镍矿产量为 29.05 万吨。

8、WBMS：2023 年 3 月全球精炼锡供应过剩 0.19 万吨，世界金属统计局（WBMS）公布的最新报告显示，2023 年 3 月，全球精炼锡产量为 2.94 万吨，消费量为 2.75 万吨，供应过剩 0.19 万吨。2023 年 3 月全球锡矿产量为 2.52 万吨。

宏观及化工市场情况

1、商务部：1-4 月全国吸收外资 4994.6 亿元 同比增长 2.2%，商务部数据显示，1-4 月，全国实际使用外资金额 4994.6 亿元人民币，同比增长 2.2%，折合 735 亿美元，下降 3.3%。从行业看，制造业实际使用外资金额 1300.5 亿元人民币，增长 4.1%。高技术产业实际使用外资增长 12.8%，其中高技术制造业增长 37.1%，高技术服务业增长 6%。从来源地看，法国、英国、日本、韩国实际对华投资分别增长 567.3%、323.7%、68.1%和 30.7%。

2、亚特兰大联储 GDPNow 模型预计美国第二季度 GDP 为 2.9%，此前预计为 2.6%。

3、普京：俄罗斯削减原油产量旨在支撑油价，俄罗斯总统普京表示，俄罗斯削减原油产量的承诺旨在支撑全球油价。“我们的所有行动，包括与自愿减产有关的行动，都与有必要支撑全球市场上特定的价格环境有关，并且与 OPEC+ 的合作伙伴有联系，” 普京周三在政府视频会议上表示。“总的来说，形势绝对稳定。” 俄副总理亚历山大·诺瓦克周三表示，本月实现了减产承诺，将继续增加海运原油出口。

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。