

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 5 月 19 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：短纤 23079 涨 2.46%、燃油 2309 涨 2.00%和原油 2307 涨 1.93%；跌幅前三：焦煤 2309 跌 5.71%、纯碱 2309 跌 4.55%和玻璃 2309 跌 4.00%。

农产品市场情况

1、USDA：截至 5 月 11 日当周 2022/2023 年度美国陆地棉出口净销售 13.24 万包，比前一周下降 46%，据 USDA 最新数据，截止 5 月 11 日当周，2022/2023 年度陆地棉净销售 132400 包，比前一周下降 46%，比前 4 周的平均水平下降 28%。增加的主要是中国（62000 包）、越南（24000 包）、巴基斯坦（18900 包）、土耳其（7600 包）和印度尼西亚（5200 包），新加坡（-1100 包）和韩国（-100 包）。据报道，2023/2024 年度陆地棉净销售为 28100 包，增加的主要是孟加拉国（12000 包）、韩国（6600 包）、土耳其（4400 包）、印度尼西亚（3300 包）和泰国（1800 包）。周度出口装船量为 332700 包，与前一周持平，但比之前的 4 周平均值下降了 7%。目的地主要是巴基斯坦（71700 包）、中国（64500 包）、越南（59100 包）、土耳其（54500 包）和孟加拉国（17200 包）。2022/2023 年皮马棉的净销售额总计 9500 包，比前一周下降 38%，比前 4 周的平均水平下降 54%。增长主要来自中国（3300 包）、越南（2600 包）、印度（1600 包）、秘鲁（1300 包）和泰国（600 包）。周度出口装船量为 14600 包，比前一周下降 28%，比前 4 周平均水平下降 29%。目的地主要是中国（5700 包）、印度（5700 包）、埃及（1300 包）、土耳其（800 包）和印度尼西亚（500 包）。

2、美棉 ON-call：截止 5 月 12 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 5 月 12 日当周，美棉 ON-call 未点价卖出合约 60987(+705) 张，其中 7 月末点价主力卖出合约 26802（-1700）张，未点价买入合约 15190（-131）张，总持仓 181131（+4420）张。

3、新棉加工：截止 5 月 18 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 623.84 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 18 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 623.84 万吨，较上一日增加 0.02 万吨，较去年同期增加 92.45 万吨，同比增幅 17.4%。

4、棉花公检：截至 5 月 18 日 2022 年度全国棉花累计公检 633.51 万吨，较前一日增加 0.42 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 5 月 18 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 28093201 包，共 633.51 万吨，较前一日增加 0.42 万吨，同比增加 16.8%，其中新疆检验量 27587624 包，共 622.20 万吨，较前一日增加 0.37 万吨；内地检验量为 505577 包，共 11.31 万吨。

金属市场情况

1、国家统计局：4 月中国铜材产量 189.6 万吨，同比增 12.4%，据国家统计局，2023 年 4 月中国铜材产量 189.6 万吨，同比增长 12.4%；1-4 月累计产量 687.0 万吨，同比增长 6.9%。4 月精炼铜（电解铜）产量 105.9 万吨，同比增长 14.1%；1-4 月累计产量 411.1 万吨，同比增长 12.9%。

2、全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存 109.07 万吨，周环比下降 0.31%，据 Mysteel，截至 5 月 18 日，全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存 109.07 万吨，周环比下降 0.31%。其中冷轧不锈钢库存总量 55.98 万吨，周环比上升 0.51%，热轧不锈钢库存总量 53.09 万吨，周环比下降 1.16%。本期全国主流市场不锈钢 78 仓库口径社会总库存呈现降量，但整体的变动幅度有所减缓，主要体现在冷轧资源的微增和热轧资源的下降。由于不锈钢期货盘面的震荡下跌，市场多弥漫着悲观的情绪，谨慎观望的态度逐渐浓厚，下游采购以及询单的氛围冷清，资源消耗有限；热轧资源则由于钢厂到货不多，刚需补库加上代理提货的情况下，消化速度有所加快。

3、INSG：2023 年 3 月全球镍市供应过剩 6600 吨，国际镍业研究组织（INSG）周四公布的数据显示，2023 年 3 月，全球镍市供应过剩 6600 吨，去年同期则为供应短缺 8900 吨。2 月，全球镍市供应过剩 20400 吨。预计全球镍需求将从 2022 年的 296 万吨增至 2023 年的 313 万吨。

4、ILZSG：3 月全球铅市供应缺口扩大至 2.1 万吨，国际铅锌研究小组（ILZSG）公布的数据显示，3 月全球铅市供应缺口扩大至 2.1 万吨，上个月为供应短缺 1.23 万吨。2023 年前三个月，ILZSG 报告称供应短缺 1.9 万吨，去年同期为短缺 1.43 万吨。

5、ILZSG：3 月全球锌市供应过剩量增至 26700 吨，国际铅锌研究小组（ILZSG）公布的数据显示，2023 年 3 月，全球锌市供应过剩量增至 26700 吨，2 月为供应过剩 22800 吨。2023 年 1-3 月，全球锌市供应过剩 49000 吨，2022 年同期为供应过剩 116000 吨。

宏观及化工市场情况

1、美国上周首次申领失业救济人数为 24.2 万人，预估为 25.1 万人，前值为 26.4 万人。

2、CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 63.8%，据 CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 63.8%，加息 25 个基点的概率为 36.2%；到 7 月维持利率在当前水平的概率为 61.4%，累计降息 25 个基点的概率为 5.5%，累计加息 25 个基点的概率为 33.0%。

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。