

资讯速递

金石期货研究所，2022年3月23日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：棕榈油 2205 涨 3.93%，动力煤 2205 涨 3.93%和苹果 2205 涨 3.82%；**跌幅前三**：尿素 2205 跌 2.80%、红枣 2209 跌 2.02%和锰硅 2205 跌 1.72%。

农产品市场情况

1、湖北：纺企经营压力大，据中国棉花网 3 月 21 日发布的报告，近年来，湖北省植棉面积大幅下降，籽棉供应量大幅下降，使得原有轧花厂、大型油棉厂纷纷关停或改产。湖北省某纺企负责人表示，目前企业受订单不足影响，经营压力较大。订单不足的主要原因有以下两点，一是皮棉价格太高导致棉纱成本增加，下游客户无法接受；二是国内疫情出现反弹迹象，各地出台道路管控措施，造成棉纱销售迟缓。据了解，该企业原料库存在一个月左右，随着原料的消耗，企业逐渐进入补库期，由于订单较少，企业谨慎补库。一些小型纺织企业负责人表示，若后期企业订单依旧无法好转，企业计划将在 3 月底停机放假。

2、预计 3 月下旬气象条件对部分地区春耕春播不利，建议南疆棉区做好棉花的备耕工作，据新疆兴农网 3 月 22 日发布的报告，预计 3 月下旬北疆大部的旬平均气温略偏低，南疆接近常年或略偏低；旬降水量北疆略偏多，南疆阿克苏地区、巴州北部略偏多，其余地区偏少。预计下旬气象条件对全疆大部冬麦生长影响不大，但对全疆部分地区春耕春播、设施农业及畜牧业生产有不利影响。建议全疆麦区做好返青冬麦的田间管理及春麦抢墒播种工作，牧区要做好饲料储备和防寒保暖工作，设施农业做好增温补光工作，南疆棉区做好棉花的备耕工作。

3、农业农村部召开部门协调会议研究生猪稳产保供工作，会议认为，当前生猪生产总体平稳，能繁母猪产能保持在合理水平，猪肉市场供应较为宽松，受供求

关系影响，生猪价格进入周期下行区间，加之近期大宗饲料原料价格上涨，养殖持续亏损，不少养殖场户经营困难，需要各地各有关部门合力应对，帮助养殖场户渡过难关。

4、乌克兰已重新启动通过铁路通过该国西部的玉米出口，乌克兰已经重新启动了通过铁路通过该国西部的玉米出口，乌克兰农业综合企业俱乐部总经理 Roman Slastyon 说。他报告说，通过铁路运输每月可以处理 60 万吨谷物，约占港口运输能力的 10%-15%。

5、印尼农业部长：印尼拟在 2023 年削减玉米产出，印尼农业部长周二称，该国计划在 2023 年削减稻谷 (unhusked rice) 和玉米产出。他称，该国 2023 年的稻谷产量目标为 5680 万吨；玉米产量目标为 2321 万吨，二者分别低于今年的产量目标 5750 万吨和 2600 万吨。

6、泽连斯基：乌克兰粮食出口或出现问题，据央视新闻，当地时间 22 日，乌克兰总统泽连斯基向意大利议会发表视频讲话，讲话中，他对乌克兰的粮食出口表示担忧。泽连斯基说，如果俄罗斯控制或封锁了乌克兰的港口，那么乌克兰将难以出口粮食，而作为全球最大的粮食出口国之一，乌克兰粮食出口困难或将导致全球粮食危机。

7、新棉加工：截止 3 月 22 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 530.26 万吨，同比少 7.7%。

8、棉花公检：截至 3 月 22 日 2021 年度全国棉花累计公检 540.33 万吨，同比减 6.8%，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 3 月 22 日，2021 年棉花年度全国共有 1071 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 23924489 包，共 540.33 万吨，同比减 6.8%，其中新疆检验量 23402737 包，共 528.62 万吨，同比减 6.4%；内地检验量为 521752 包，共 11.71 万吨，同比减 19.9%。

9、2022 年 1-2 月新疆口岸服装及衣着附件出口金额同比增长 105.69%，据锦桥网，乌鲁木齐海关统计，2022 年 1-2 月新疆纺织纱线、织物及制品出口金额 6.80 亿元，同比增长 62.75%；服装及衣着附件出口金额 57.39 亿元，同比增长

105.69%。2022 年 1-2 月新疆纺织纱线、织物及制品进口金额 0.24 亿元，同比下降 38.09%；服装及衣着附件进口金额 0.00 亿元，同比下降 87.94%。

金属市场情况

1、乌克兰最大钢厂之一亚速斯塔尔钢厂在武装冲突中受到严重摧毁，据 Mysteel，乌克兰最大钢厂之一亚速斯塔尔钢厂在武装冲突中受到严重摧毁。目前该钢厂没有披露损害程度。

2、赞比亚 2021 年铜产量下降 4.5%，据外媒，赞比亚国家统计局周二公布的数据显示，该国去年的铜产量从前年的 837996 吨降至 800696 吨。赞比亚矿业商会表示，产量下降的主要原因是矿业税收制度缺乏吸引力，导致资本重组缺乏，从而带来运营上的挑战。该商会首席执行官 Sokwani Chilembo 表示：“直到现在，我们才看到矿业公司正在进行资本重组，此前矿业特许权使用费成为一项可抵扣的费用。”在赞比亚经营的矿业公司长期以来一直抱怨所谓的“双重征税”，自 2019 年以来，在计算企业所得税时，矿业特许权使用费没有被视为可抵扣的费用。

3、世界钢铁协会：中国 2 月粗钢产量为 7500 万吨，同比下降了 10%，据世界钢铁协会，中国 2 月的粗钢产量为 7500 万吨，同比下降了 10%；印度产量为 1010 万吨，同比增长 7.6%；日本产量为 730 万吨，同比下降了 2.3%；美国产量为 640 万吨，同比增长 1.4%。

4、3 月 23 日日照港铁矿石现货报价平稳，3 月 23 日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5%报 930 稳，纽曼粉 62.5%报 950 稳，金布巴粉 60.5%报 820 稳，罗伊山粉 61%报 850 稳，卡粉 65%报 1160 稳，超特粉 56.5%报 629 稳（元/湿吨）。基差方面（2205 合约）：与 22 日收盘价对比，日照港澳大利亚 PB 粉矿（车板价，61.5%）（换算干湿后）现货升水 211.9。

3 月 23 日天津港准一级焦现货报价平稳，3 月 23 日国内焦炭现货报价平稳，现天津港准一级冶金焦（A<12.5，S<0.7，CSR>60,M8）平仓价 3610 元/吨。基差方面（2205 合约）：与 22 日午后收盘价对比，扣除水分后，焦炭现货升水 152。

3 月 23 日山西吕梁焦煤报价平稳，3 月 23 日国内焦煤现货主流价格平稳，现吕

梁主焦煤 (A9.5, V21-23, S0.7, G>85) 柳林出厂价 3080 元/吨。基差方面 (2205 合约): 与 22 日午后收盘价对比, 焦煤现货升水 158。

3 月 23 日国内各地热卷报价涨跌互现, 3 月 23 日国内各地热轧卷板现货报价涨跌互现, 现 Q235B, 4.75mm, 上海鞍钢/本钢报价 5100 跌 30, 北京包钢报 5350 涨 50, 广州柳钢报 5140 跌 20。基差方面 (2205 合约): 与 22 日午后收盘价对比, 上海现货贴水 63, 北京现货升水 187, 广州现货贴水 23。(单位: 元/吨)

5、LME 有色金属现货升贴水, 3 月 23 日 LME0-3 铜贴水 8.5 美元/吨, LME0-3 铝贴水 11 美元/吨, LME0-3 铅升水 0.5 美元/吨, LME0-3 锌升水 15.25 美元/吨, LME0-3 锡升水 140 美元/吨, LME0-3 镍贴水 27 美元/吨。

6、ISCG: 2021 年全球铜矿产量增加约 2.2%, 据国际铜业研究组织 (ICSG) 3 月 22 日最新报告, 2021 年全球铜产量为 2109.6 万吨, 同比增加 2.2%。其中智利下降 1.9%至 562.3 万吨, 秘鲁增长 7%至 230 万吨, 俄罗斯增加 28%达 87.5 万吨, 印尼 (+49%)、刚果民主共和国(+12%)、巴拿马 (+61%)和中国 (+10%)。

宏观及化工市场情况

1、财政部: 2 月全国发行新增债券 4939 亿元, 财政部数据显示, 2022 年 2 月, 全国发行新增债券 4939 亿元, 其中一般债券 1008 亿元、专项债券 3931 亿元。全国发行再融资债券 132 亿元, 其中一般债券 109 亿元、专项债券 23 亿元。合计, 全国发行地方政府债券 5071 亿元, 其中一般债券 1117 亿元、专项债券 3954 亿元。2022 年 1-2 月, 全国发行新增债券 10776 亿元, 其中一般债券 2001 亿元、专项债券 8775 亿元。全国发行再融资债券 1284 亿元, 其中一般债券 340 亿元、专项债券 944 亿元。合计, 全国发行地方政府债券 12060 亿元, 其中一般债券 2341 亿元、专项债券 9719 亿元。

2、国际货币基金组织(IMF)总裁表示, IMF 下月将调降今年全球经济增长预期, 因部分国家面临衰退风险; 达拉斯联储研究报告: 如果俄罗斯能源出口今年得不到恢复, 全球经济可能无法避免一场衰退。

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。