

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 3 月 28 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：铁矿石 2209 涨 4.44%，硅铁 2205 涨 3.34% 和纸浆 2205 涨 2.69%；**跌幅前三**：沪镍 2205 跌 13.86%、不锈钢 2205 跌 6.40%和豆粕 2205 跌 2.92%。

农产品市场情况

1、国家粮油信息中心：我国油菜种植面积呈增加趋势，产量将持续增长，近 3 年我国油菜籽种植面积呈增加态势。当前我国油菜籽大部分处于开花期，如果后期不出现极端天气，2022 年我国油菜籽产量有望再创历史新高，预计产量达到 1450 万吨以上。我国油菜籽均用作榨油消费，其中，国产油菜籽主要用作生产小榨浓香菜油，年均压榨量在 1300 万吨左右。而进口量呈现下降趋势，近 3 年油菜籽年均进口量 283 万吨，明显低于 2014—2018 年均值的 451 万吨。未来，随着大力开发冬闲田、推广油稻轮作、扩种南方冬油菜，油菜种植面积和产量还将持续增长。

2、印度正在考虑六年来首次限制糖出口在 800 万吨，据外媒，印度正在考虑六年来首次限制糖出口在 800 万吨以控制当地价格，该限制措施或推高全球糖价。而巴西糖产量下降和原油价格坚挺也支撑了全球糖价。印度一位高级政府官员表示，印度糖产量将创历史新高，但由于出口，库存正在迅速枯竭。不受限制的出口可能造成稀缺，当地白糖价格可能在节日期间飙升。此外，经销商表示，由于全球糖价格上涨，印度工厂已签订合同，在截至 9 月 30 日的 2021/22 个销售年度中出口约 700 万吨甜味剂。

3、新棉加工：截止 3 月 27 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 530.49 万吨，同比少 7.8%。

4、棉花公检：截至 3 月 27 日 2021 年度全国棉花累计公检 540.55 万吨，同比减 6.9%，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 3 月 27 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 23933943 包，共 540.55 万吨，同比减 6.9%，其中新疆检验量 23410371 包，共 528.79 万吨，同比减 6.5%；内地检验量为 523572 包，共 11.75 万吨，同比减 19.7%。

5、国家粮油信息中心：预计本周大豆压榨量仍将维持偏低水平，由于国内多地发生疫情，影响港口大豆装卸及油厂开机，上周大豆压榨量低于预期。监测显示，上周国内大豆压榨量 120 万吨，比前一周减少 10 万吨，同比减少 26 万吨，比近三年同期均值减少 37 万吨。当前国内大豆库存偏低，加之疫情影响部分港口装卸以及物流运输，短期国内油厂缺豆现象持续，预计本周大豆压榨量仍将维持偏低水平。

6、据棉花信息网，据对苏中苏北主供沪、闽、浙和广州、深圳等地内销产品生产厂家了解，近期开车率仅 6-7 成，原因是部分员工居家、居厂实行“3+11”防疫管理。物流停顿对行业影响仍在变数中。

金属市场情况

1、SMM：疫情冲击下，个别铝加工龙头已停产，据 SMM，本周铝下游龙头加工企业开工率环比下降 1.6 个百分点至 68.6%。分版块来看，本周部分铝型材龙头企业受疫情冲击被迫停产带动整体开工率下滑，同时铝板带、再生铝合金板块亦因疫情、进口废铝不足等原因开工率小幅下降。分地区看，本周疫情相对严重的山东、福建等地铝加工企业开工率降幅居前。短期看疫情是影响铝加工龙头企业开工率的最大因素，未来几周需持续关注各地疫情进展。

2、LME 正在考虑采取一系列未来措施，以重建市场信心，据阿格斯金属，伦敦金属交易所（LME）正在考虑采取一系列未来措施，以重建市场信心，因为最近的空头紧缩导致基准镍合约暂停多日，并取消了价值数十亿美元的镍交易。该交易所的一位发言人表示，“我们致力于从这些事件中吸取教训，以防止这种情况再次发生”。自 3 月 16 日恢复镍交易以来，伦敦金属交易所已对整个基本金属

综合体设置了每日价格变动上限和下限,以促进恢复有序的市场状况,同时还将报告镍交易信息的责任级别从 6000 手降至 3000 手,并进一步要求全面披露超过 100 手的镍的所有场外交易 (OTC) 头寸。该交易所表示,这些措施中的部分或全部可能会在短期内继续存在,以优化市场监管,也不排除对场外交易市场的额外监管。

3、几内亚政府计划出口半数矿石产量,据外媒,几内亚政府发言人 Ousmane Gaoual Diallo 周四在声明中指出,几内亚拥有一项赋予政府出口采矿公司 50% 产量的法律,而政府此前未付诸实践。现在,政府考虑直接或通过一个代表国家的实体来行使这一权利。几内亚矿藏丰富,是世界上重要的矿产资源国。铝土矿、铁矿是几内亚最重要矿产,黄金、钻石亦储量丰富,钴、铜、铅、锌等有色金属在几内亚也有分布,但尚未得到开发。

4、中铝矿业:秘鲁 Toromochu 铜矿遭堵路抗议,据外媒,3 月 24 日零点开始,Junín La Oroya 省 Morococha 区 Pucara 附近的社区居民、村民和采矿工人封锁了中央公路 104 公里和 146 公里处,开启对中铝矿业公司 48 小时罢工的第一天。抗议者利用石块、原木等封锁这段中央道路的交通。

5、MMG: Las Bambas 铜矿工人发起抗议活动,据外媒,代表 MMG 旗下 Las Bambas 工人工会宣布发起抗议行动,并要求审查矿业公司支付给员工的年终利润金额。

6、LME 有色金属现货升贴水,3 月 28 日 LME0-3 铜贴水 18 美元/吨, LME0-3 铝贴水 12.75 美元/吨, LME0-3 铅升水 2.75 美元/吨, LME0-3 锌升水 8.75 美元/吨, LME0-3 锡升水 255 美元/吨, LME0-3 镍贴水 23 美元/吨。

7、印度拟加倍从俄进口焦煤,据财联社,印度钢铁部长拉姆钱德拉·普拉萨德·辛格 27 日说,印度打算把从俄罗斯进口的焦煤数量增加一倍。除了焦煤,印度还打算从俄罗斯购买更多石油和其他产品。两名印度官员本月 14 日表示,印方“很乐意”接受俄方以优惠价格提供的石油、化肥等产品,且打算用印度卢比和俄罗斯卢布结算以规避制裁。

宏观及化工市场情况

1、国际能源署批准释放 6000 万桶石油储备，据财联社，国际能源署（IEA）举行部长级会议，正式批准释放 6000 万桶石油储备。韩国将按照当初的协议释放 442 万桶石油储备。巴西和加拿大决定今年底以前将本国石油产量增至每天 30 万桶，为稳定能源市场作贡献。

2、俄乌局势影响中国自乌粮食进口？外交部回应，据央视新闻，中国外交部发言人汪文斌表示，乌克兰局势已经并将进一步对全球经贸、金融、能源、粮食产业链、供应链造成巨大冲击，严重影响各国民众的正常生活，使本已困难的世界经济雪上加霜，世界经济复苏势头不应当受到破坏，各国人民也没有责任为地缘冲突和大国博弈买单。中方将继续为推动乌克兰局势缓和发挥建设性作用，并愿与各方加强沟通合作，为世界经济稳定健康可持续发展注入更多正能量。

3、俄央行：限制向不友好国家汇出大额资金，据央视新闻，当地时间 25 日，俄罗斯央行表示，针对西方国家冻结了部分俄罗斯储备资产，作为回应措施，俄罗斯限制了向不友好国家汇出大额资金。限制措施中还包括限制资本流动、禁止外国投资者出售股票，禁止资金从俄罗斯金融系统中流出等。只有在政府委员会的许可下，才可向支持制裁俄罗斯的国家债权人支付俄罗斯的公司债和公共债。

4、国家统计局：1-2 月份全国规模以上工业企业利润增长 5.0%，国家统计局发布数据，1-2 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 11575.6 亿元，同比增长 5.0%。规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 4157.8 亿元，同比增长 16.7%；股份制企业实现利润总额 8385.7 亿元，增长 9.4%；外商及港澳台商投资企业实现利润总额 2897.9 亿元，下降 7.2%；私营企业实现利润总额 3291.3 亿元，下降 1.7%。

5、乌克兰总统办公室主任顾问阿拉哈米亚当地时间 3 月 27 日说，乌克兰和俄罗斯之间新一轮的面对面会谈将于 3 月 28 日至 30 日在土耳其举行。

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。