

资讯速递

金石期货研究所，2022 年 3 月 30 日

晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：沪镍 2205 涨 3.64%，玻璃 2209 涨 3.51% 和纯碱 2209 涨 3.42%；**跌幅前三**：动力煤 2205 跌 3.37%、豆粕 2209 跌 2.41%和黄豆二号 2205 跌 2.31%。

农产品市场情况

1、内外棉价逆转，企业、贸易商采购外棉的积极性下降，据中国棉花网 3 月 28 日发布的报告，据调查，随着近两个交易日 ICE 棉花期货主力连续大涨，美棉、巴西棉、西非棉等船货及保税棉报价快速跟涨，1%关税、滑准税的下的外棉直接进口成本逐渐赶超了内地库新疆棉，棉纺织企业、贸易商询价/签约采购的积极性可谓一落千丈。目前山东、江苏、河南等内地库“双 28”（或单 29）新疆机采棉公重报价 23000-23300 元/吨，与巴西棉基本持平，但已大幅低于同等级同品质美棉。江苏某纺企表示，短期询价、补库以国储商品棉、高品质地产棉及低基差新疆棉为主，随用随买，按单采购，以降低被高原料高成本库存拖垮的风险。

2、2022 年新疆苹果开花始期预报，据新疆兴农网，预计 2022 年新疆苹果主产区苹果开花始期较常年提早。其中，喀什地区苹果开花始期出现在 4 月上旬中期，南疆其余大部地区及北疆伊犁州大部苹果开花始期集中在 4 月上旬后期至中旬初。

3、纺织巨头宣布生产车间停产，据化纤头条 3 月 29 日发布的报告，财联社 3 月 28 日电，三房巷公告，由于纺织行业市场环境持续低迷，印染产品价格持续走低，利润空间被压缩，目前公司印染业务处于亏损状态。同时，经过多年运行，印染车间现有生产装置面临设备老化、运行成本趋高、安全环保压力增加、产品

效益欠佳、无法满足市场要求的状态。鉴于以上等原因，公司决定对印染生产车间停产。

4、新棉加工：截止 3 月 29 日 2021/2022 年度新疆棉累计加工 530.61 万吨，同比少 7.9%。

5、棉花公检：截至 3 月 29 日 2021 年度全国棉花累计公检 540.61 万吨，同比减 7.4%，据中国棉花公证检验网，截止 2022 年 3 月 29 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 23936541 包，共 540.61 万吨，同比减 7.4%，其中新疆检验量 23412670 包，共 528.85 万吨，同比减 7.1%；内地检验量为 523871 包，共 11.76 万吨，同比减 20.0%。

6、印度棉价格飞涨，出货难度上升，据中国棉花网 3 月 29 日发布的报告，据部分棉花贸易企业、古吉拉特邦私人轧花厂反馈，3 月下旬以来印度国内籽棉收购价、S-6 等现货、MCX 期货盘面价格等再次“平地起飞”，均再次刷出印度棉花市场历史新高高度，但与籽棉、皮棉的大幅飙升、炒作的火爆相比，印度棉无论国内采购需求还是出口签约都迅速萎缩、转淡，买家大多不再询价或暂缓拿货，观望气氛浓郁。

金属市场情况

1、华东地区某硫酸镍生产企业或将停产一周，据 Mysteel，华东地区某硫酸镍生产企业进口原料因船运问题未能及时到货，计划将于近期停产一周左右，影响产量 740 实物吨，折合金属吨 163 吨。

2、乌克兰矿商 Metinvest 往欧洲的铁矿石出口量本月翻倍，据 Mysteel，本月，乌克兰最大的钢铁制造商 Metinvest 往欧洲的铁矿石发运量翻了一倍。Metinvest 每年生产约 4000 万吨铁矿石。该公司通常每月向欧洲出口 50 万到 60 万吨铁矿石精矿或者球团，但是在三月份出口量几乎翻倍，达到 100 万吨以上。Metinvest 称其铁矿石资产已占到 2021 年生产总值的 40%左右。其子公司 Kamet Steel 当前运营量约为去年的 60%，铁矿石储量足够满足其生产。而剩余的铁矿石则通过铁路出口。

3、Anglo 计划开发海水淡化项目以支持智利铜矿的用水，据外媒，由于智利长达数年的干旱，英美资源集团正在考虑与国有的 Codelco，日本的 Mitsui & Co. 和当地的一家水务公司合作开发一个海水淡化项目。Anglo 的智利经理亚伦·普纳（Aaron Puna）表示，该提案是在瓦尔帕莱索地区的海岸上建造一座工厂，为居民生产饮用水，以换取可用于矿山的废水。这样的项目为 Anglo 的 Los Bronces 矿提供了一个长期的解决方案，该矿毗邻圣地亚哥上方山区的 Codelco 的 Andina。

4、赞比亚将限制单一企业持有的采矿许可数量，据外媒，为了遏制投机行为并促进投资，赞比亚矿业部部长 Paul Kabuswe 表示，赞比亚政府将发布一项命令，限制同一受益所有人在任何特定时间可以持有的采矿权数量，但没有提供何时可能发生或上限的细节。赞比亚矿业部上个月暂停了采矿许可证的发放，并委托进行了一次审计，以回应公众对赞比亚许可证制度缺乏透明度和滥用的质疑。他补充说，许可部门预计将在 14 天内完成审计，并将于 4 月 11 日重新开放。

5、LME 清算所 CEO：将对镍危机进行独立审查，据财联社，伦敦金属交易所（LME）清算所 CEO 表示，将对镍危机进行独立审查，相信镍价的大幅上涨不会在其它金属上重演。

6、近期土耳其签订来自中国的热卷订单超过 40 万吨，据 Mysteel，受乌俄冲突影响，海外大部分买家开始放弃俄罗斯资源，目前独联体地区报热轧板卷出口价格在 960 美元/吨左右 FOB 黑海，较上周下跌 20 美元/吨。土耳其买家已经开始逐渐将订单转移至中国，近期，土耳其签订来自中国的热卷订单超过 40 万吨。

7、3 月 30 日照港铁矿石现货报价平稳，3 月 30 日铁矿石日照港口现货报价平稳，现 PB 粉 61.5% 报 975 稳，纽曼粉 62.5% 报 995 稳，金布巴粉 60.5% 报 864 稳，罗伊山粉 61% 报 895 稳，卡粉 65% 报 1190 稳，超特粉 56.5% 报 695 稳（元/湿吨）。基差方面（2205 合约）：与 29 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 180.8。

3 月 30 日山西吕梁焦煤报价平稳，3 月 30 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 2980 元/吨。基差方面

(2205 合约): 与 29 日午后收盘价对比, 焦煤现货贴水 213.5。

3 月 30 日天津港准一级焦现货报价平稳, 3 月 30 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 29 日午后收盘价对比,扣除水分后,焦炭现货贴水 184。

8、俄罗斯钢铁产品出口价格进一步下跌,海外大部分买家开始放弃俄罗斯资源,

据 Mysteel, 乌俄冲突持续升级的情况下, 截至 3 月 28 日, 受货币制裁以及交

货风险影响, 俄罗斯钢铁产品出口价格进一步下跌, 海外大部分买家开始放弃俄

罗斯资源, 据来自埃及的一位买家称目前全球买家都尽量避免来自俄罗斯的产品

以规避风险。在出口订单持续萎靡的情况下, 俄罗斯钢铁价格或将持续走低。

9、LME 有色金属现货升贴水, 3 月 30 日 LME0-3 铜贴水 2 美元/吨, LME0-3

铝贴水 19.75 美元/吨, LME0-3 铅升水 9.5 美元/吨, LME0-3 锌升水 6 美元/

吨, LME0-3 锡升水 500 美元/吨, LME0-3 镍贴水 36 美元/吨。

10、Hudbay: 秘鲁 Constancia 铜矿寿命延长一年至 2038 年, Hudbay

Minerals 周一发布的年度储量和资源更新公告显示, 其矿产勘探工作的储量增

长百分之百抵消了 2021 年矿山开采枯竭的问题, 将秘鲁 Constancia 铜矿矿山

寿命延长一年至 2038 年。2022 年铜产量预计增加 17%至 11.6 万吨。

宏观及化工市场情况

1、日本央行提出以固定利率无限量购买债券, 日本央行周二提出第二次无限量

购买 5-10 年期国债。此次购债操作将包括以 0.25%的收益率购买 2031 年 12

月到期债券。日本央行在上午的购债操作中购买了 2426 亿日元的 10 年期国债。

2、当地时间 3 月 29 日, 俄罗斯代表团团长梅津斯基在第五轮俄乌谈判第一天的

会谈结束后表示, 双方谈判很有建设性, 俄方正在研究乌克兰方面的提议, 相

关信息将向普京总统报告。乌克兰放弃加入任何军事联盟, 放弃在其领土上设立

外国军事基地以及外国驻军, 没有与俄罗斯以及安全保障国进行商议前不得举行

军演。梅津斯基表示, 俄罗斯不反对乌克兰加入欧盟。

3、美国 3 月份消费者信心意外小幅上升, 2 月份职位空下降, 但仍高于预期水

平；20 城房价 1 月份再度加速上涨。

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。