

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 3 月 21 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：短纤 2305 涨 0.80%、沪铜 2305 涨 0.78%和国际铜 2305 涨 0.72%；跌幅前三：纸浆 2305 跌 3.43%、焦煤 2305 跌 3.05%和线材 2305 跌 2.69%。

农产品市场情况

1、中果网：苹果市场人气不高，产区行情平稳，据中果网，销区市场人气不高，苹果交易未见明显放量。产区交易平稳，客商按需挑拣采购，果农好货及低价次果交易居多，成交以质论价，行情浮动不大。山东产区：栖霞产区交易平稳，果农整体卖货心态尚可，拿货采购客商未见明显增加，且成交仍以低价果农货居多，因货源质量参差不齐，价格区间较大，实际交易以质论价为主。当前库存果农纸袋富士 80#以上一二级价格在 3.50-4.20 元/斤，统货价格在 3.00-3.20 元/斤，三级价格在 2.50-2.80 元/斤。陕西产区：洛川产区目前交易一般，果农货要价普遍坚挺，客商拿货略显谨慎，多数以发自存货补充市场为主，整体走货速度未见明显提升。当前库存纸袋富士果农货 70#起步价格在 3.80-4.00 元/斤，客商存货 70#价格在 3.70-3.80 元/斤。山西产区：运城临猗产区交易行情未见明显起色，基本以河南等周边市场客商拿货为主，果农低价货源成交居多，以质论价，冷库中交易量一般。甘肃产区：静宁产区冷库发货量一般，基本以客户发自存货居多，果农货要价坚挺，且合适货源不好组织，客商拿货积极性一般，成交以质论价，主流行情变化不大。

2、中国各主港棉纱呈持续去库存状态，据中国棉花网，从调查来看，2 月份以来，中国各主港棉纱呈持续“去库存”状态，一方面受印度、巴基斯坦国内棉纱消费需求回升，出口能力下降及人民币对美元贬值、进口纱持续出货缓慢等多因素影响，近期抵港、入库的棉纱数量偏低（1、2 月份预测到港量均在 6 万吨左右，同比降幅超过 40%）；另一方面春节后在布厂开机率全面回升，中间商及时补库的推动下，保税棉纱、清关棉纱成交短暂回暖，贸易企业抓紧出货，期望尽早实现袋为安，尤其 OE 纱、低支环锭纺纱“去库存”相对较好。

3、欧盟发布粮农领域优先发展战略，欧盟理事会批准粮农领域优先发展战略。欧盟理事会农业和渔业理事会称，未来欧盟重点将推动向可持续粮食系统发展并

实现粮食安全。当天发布的文件说，推进全球向可持续粮食系统过渡，提高风险抵御能力，并确保粮食安全，是应对当今全球挑战的关键。

4、新棉加工：截止 3 月 20 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 607.06 万吨，较上一日增加 0.92 万吨，据全国棉花交易市场，截止 3 月 20 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 607.06 万吨，较上一日增加 0.92 万吨，较去年同期增加 76.88 万吨，同比增幅 14.5%。

5、棉花公检：截至 3 月 20 日 2022 年度全国棉花累计公检 602.44 万吨，较前一日增加 1.62 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 3 月 20 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 26714868 包，共 602.44 万吨，较前一日增加 1.62 万吨，同比增加 11.6%，其中新疆检验量 26261491 包，共 592.29 万吨，较前一日增加 1.58 万吨；内地检验量为 453377 包，共 10.14 万吨。

6、中棉协：内外棉价差缩小，据中国棉花协会发布的每周快报，上周（3 月 13 日-3 月 17 日），受国际金融市场震荡影响，棉花价格继续下跌，郑棉期货创年内新低，外棉跌幅更大，内外棉价差有所缩小。纺织需求不及预期，旺季不旺，企业订单无明显增长，而棉花加工量持续增长，供应相对充裕。国际市场，美国硅谷银行和瑞士信贷银行事件持续发酵，市场信心受挫，大宗商品价格承压下行，尽管有美棉出口签约增长、印度棉产量下调等消息支撑，国际棉价仍出现较大幅度下跌，内外棉价差继续缩小。

金属市场情况

1、焦炭持稳消耗提涨情绪，据焦联资讯，焦炭方面，今日国内焦炭市场暂稳运行。供应方面，焦企入炉煤成本下移，盈利能力有所修复，产地焦企逐步提产，焦炭供应量小幅增加，出货积极，另外钢厂对焦炭刚需较好，采购积极性尚可，焦企厂内焦炭库存多保持低位，现山西地区主流准一级湿熄焦报 2450-2550 元/吨。需求方面，钢厂生产积极性提高，铁水产量继续增加，刚需较好，然厂内焦炭库存尚可，对焦炭多保持按需采购节奏。港口方面，港口焦炭现货震荡运行，下游询货少，港口活跃度较低，贸易商集港情况一般，现港口准一级冶金焦主流现汇出库价 2650-2700 元/吨。综合来看，钢厂对焦炭刚需较好，但钢厂对于钢市后期走向仍存疑，对焦炭维持按需采购，且原料端焦煤价格继续下调，线上竞拍流拍现象不减，成交价格有不同程度下滑，焦炭成本支撑走弱，预计短期内焦炭市场或偏稳运行。

2、海关总署：1-2 月中国金属硅出口量同比减少 8%，海关总署最新数据显示，2023 年 1-2 月中国金属硅累计出口量为 9.92 万吨，同比减少 8%。分月份看，1 月份金属硅出口量在 5.16 万吨，环比增加 7%同比减少 19%，2 月份金属硅出口量在 4.75 万吨，环比减少 8%同比增加 7%。

3、世界铂金投资协会：今年汽车铂金需求量预计增加 10%至 324.6 万盎司，世界铂金投资协会（WPIC）最新报告指出，2022 年，汽车行业铂金需求增长 12%至 295.7 万盎司，而今年的需求量预计会增加 10%，达到 324.6 万盎司，比 2019 年高出 13%。相比之下，2022 年全球汽车产量只有 8200 万辆，比 2019 年的 8900 万辆低约 8%。今年，全球汽车产量预计也将低于 2019 年的水平，为 8600 万辆。

4、IAI：2 月全球铝产量同比增长 2.7%至 527.3 万吨，国际铝业协会（IAI）数据显示，2023 年 2 月份全球原铝产量为 527.3 万吨，去年同期为 513.5 万吨，前一个月修正值为 582.3 万吨。2 月原铝日均产量为 18.83 万吨，前一个月为 18.78 万吨。

5、ILZSG：1 月全球铅市供应短缺 1.34 万吨，国际铅锌研究小组（ILZSG）公布的数据显示，1 月全球铅市供应短缺 1.34 万吨，上个月修正后为供应过剩 3400 吨。此前，ILZSG 报告称 12 月供应短缺 6100 吨。

6、ILZSG：1 月全球锌市供应缺口降至 1.83 万吨，国际铅锌研究小组（ILZSG）公布的数据显示，1 月全球锌市短缺数量降至 1.83 万吨，去年 12 月修正后为短缺 8.03 万吨。此前，ILZSG 报告称 12 月供应短缺 10.05 万吨。数据显示，去年同期市场供应过剩 1.5 万吨。

7、LME 有色金属现货升贴水，3 月 21 日 LME0-3 铜升水 3.75 美元/吨，LME0-3 铝贴水 49.33 美元/吨，LME0-3 铅升水 16 美元/吨，LME0-3 锌升水 27 美元/吨，LME0-3 锡贴水 137.23 美元/吨，LME0-3 镍贴水 241.5 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、中国 3 月贷款市场报价利率（LPR）1 年期和 5 年期均维持不变。3 月 1 年期 LPR 报 3.65%，上月为 3.65%；5 年期以上 LPR 报 4.3%，上月为 4.3%。

2、美联储 3 月加息 25 个基点的概率升至 76.8%，据 CME “美联储观察”：美联储 3 月维持利率不变的概率为 23.2%，加息 25 个基点至 4.75%-5.00%区间的概率为 76.8%。

3、美国汽油价格在驾驶季前逆势下跌，美国汽油价格较上周同期下降约 3 美分，分析人士预计银行业危机和更广泛的金融市场担忧可能会阻止汽油价格在夏季驾驶季节之前像正常情况下那样上涨。芝加哥 GasBuddy 资深石油分析师 Patrick DeHaan 表示：“对美国和全球银行体系的担忧，已给油价带来足够的下行压力，上周全国平均汽油价格升势暂缓。” DeHaan 表示，尽管市场波动较大，随着某些州转而使用更昂贵的夏季混合汽油，我们将看到汽油价格下滑，但近期的走势在很大程度上取决于银行业危机如何发展。他称，如果银行业前景改善，我们可能会再次看到汽油价格飙升，而持续或额外的困境可能会增加更广泛的经济放缓的可能性，从而抑制汽油价格。总的来说，有很多可能性。

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。