

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 4 月 14 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：玻璃 2309 涨 3.71%、沪锡 2305 涨 2.52%和沪镍 2306 涨 2.11%；跌幅前三：菜籽 2311 跌 2.57%、尿素 2309 跌 2.02%和纤维板 2305 跌 1.13%。

农产品市场情况

1、棉农分会：截至 1 月 31 日，全国棉花交售进度为 98.2%，同比慢 0.97 个百分点，2023 年 1 月底，中国棉花协会棉农分会对全国 11 个省市进行了棉花采摘交售进度情况调查。调查结果显示：新疆地区棉花交售已经结束，内地受春节因素影响，1 月份棉花交售进度有所减缓，慢于去年同期，特别是黄河流域交售进度大幅落后于去年。按照被调查棉农预计产量及交售量计算，截至 2023 年 1 月 31 日，全国棉花交售进度为 98.2%，同比慢 0.97 个百分点。平均交售价格为 7.5 元/公斤，同比下降 18%，与上期相比略有下降。

2、监测系统：本年度新疆棉花产量调增，据中国棉花网，2022/23 年度，受到疫情影响，新疆棉花测产、收购、加工、公检工作均受到不同程度影响，为掌握更加精准的全国棉花产量数据，国家棉花市场监测系统对全国棉花种植面积及产量再次调查，现对本年度全国棉花面积和产量数据进行更新，其中上调新疆棉花种植面积，产量调增至 622.7 万吨，内地棉花面积和产量均小幅调减，全国总产量调增至 671.9 万吨。

3、巴基斯坦纺织行业大量违约的风险不断上升，据中棉行协海外棉纺织市场观察 202313 期，据部分国际棉商、棉花棉纱贸易企业反馈，业内对巴基斯坦外汇危机的担忧并没有随着中国施与援手而有太大改变，纺织行业大量违约的风险不断上升，或于 4/5 月份进入“临界点”，可能引发巴基斯坦银行业危机。据统计，2023 年 2 月不仅巴基斯坦出口纺织品服装环比下降 10.69%，同比下降 29.53%，而且棉花进口环比、同比均较大幅度下滑。某外商表示，由于对 2022/23 年度巴基斯坦纺织企业或大面积违约的不安情绪蔓延，棉花企业纷纷采取减少巴基斯坦港口发运、减少船货报价及挑选大型纺企/贸易企业做为合作对象等多种方式应对。对于巴基斯坦企业因外汇储备危机而引发的合同违约（不可抗力），无论棉花供应商还是下游棉纱布采购企业都很难获得经济损失补偿。

4、中棉行协：新疆棉花春播正有序展开，据中棉行协，新疆日报消息，随着气温逐渐转暖，新疆棉花已陆续进入播种期。今年新疆棉花播种工作由南向北陆续展开。阿克苏、喀什等主要植棉区抢抓气温回升、土壤墒情较好的有利时机，全面展开棉花播种工作。据了解，各地依托高标准农田，广泛推广双膜覆盖、干播湿出、一膜三行等技术，借助卫星导航、智能播种机等装备技术，实施机械化作业，大幅提高了作业效率和作业质量。

金属市场情况

1、港口动力煤市场走势欠佳，后市走势分歧大，据煤炭网，近期，受国际金融市场动荡对宏观经济预期的冲击影响，国内动力煤市场持续冷清下，部分贸易商报价有所松动，带动港口动力煤价格整体继续偏弱运行。整体来看，目前市场上下游实际需求不高，询货问价积极性一般，采购方纷纷压价还盘。但由于现货成本偏高，成交困难，买卖双方僵持为主，部分刚需成交价格略有下滑。市场参与者对后市预期则仍然存在分歧，有终端电厂认为，3月下旬开始，电厂淡季需求不佳，非电行业刚需采购，环渤海港口库存高位，煤价或维持下行趋势；但也有贸易商认为，部分煤种发运依旧倒挂，港上优质煤源有限，成本支撑下价格大幅下跌的可能性不大，预计市场平稳运行。

2、硅业分会：硅价承压下行 目前市场悲观情绪较为浓厚，中国有色金属工业协会硅业分会最新发文称，本周国内工业硅价格继续下跌。其中，冶金级下跌400-500元/吨，主流价格在15600-16200元/吨；化学级下跌200元/吨，主流价格在16600-17400元/吨。同时，铝合金ADC12价格与上周持平，主流报价18500元/吨；有机硅DMC价格较上周下跌500元/吨，主流报价15200元/吨。本周工业硅市场表现仍较为萎靡，下游询价采购订单偏少，硅价承压下行。目前市场悲观情绪较为浓厚，工业硅供大于求的局面暂未转变。

宏观及化工市场情况

1、欧洲应对能源危机的支出接近8000亿欧元，欧洲国家为保护家庭和企业免受能源成本飙升影响的支出已攀升至近8000亿欧元，欧盟敦促各国更有针对性地支出以应对能源危机。根据智库Bruegel分析，欧盟国家已经指定或分配了6810亿欧元用于应对能源危机，英国和挪威各自分配了1030亿欧元和81亿欧元，总计7920亿欧元。

2、上周楼市整体成交环比上升，土地整体供求较上周走高，中指研究院快评称，上周楼市整体同环比上升。各线城市中，一线城市同环比上涨幅度较大，其中上海环比上涨翻一番，北京同比涨幅最大，为174.9%。土地整体供求较上周走高，宅地成交量倍增，整体均价环比上扬，宅地均价较上周倍增。出让金总额增近三倍，北京收金逾139亿领衔，其次分别为杭州93亿元，郑州53.8亿元，石家庄

35.6 亿元，成都 8.1 亿元，洛阳 7.2 亿元，嘉兴 7.2 亿元，绍兴 6.8 亿元，邯郸 6.6 亿元，南京 6.3 亿元。

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。