

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 4 月 17 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：沪锡 2305 涨 12%、玻璃 2309 涨 4.26% 和鸡蛋 2309 涨 3.83%；跌幅前三：硅铁 2306 跌 2.01%、锰硅 2306 跌 1.45% 和豆油 2305 跌 1.37%。

农产品市场情况

1、**印度今年季风雨基本正常，棉花生产或有保证**，据中国棉花网，根据印度官方气象部门的数据，今年 6-9 月季风雨季的降雨量很可能是长期平均水平的 96%。报告称，厄尔尼诺现象通常由赤道太平洋的温水引发，可能会影响今年季风雨季的下半段。印度的大量水资源都依赖于雨水，数亿农民每年依靠季风来滋养他们的土地，丰富的降雨可能会促进大米、水稻、大豆、玉米和甘蔗等农作物的产量，降低食品价格，并帮助政府降低通货膨胀率。印度气象部门预计，今年的季风将恢复正常，这可能会缓解人们对农业生产和经济增长影响的担忧。

2、**澳大利亚下年度棉花产量和出口预计保持高位**，据中国棉花网，根据美国农业参赞的最新报告，2023/24 年度澳大利亚棉花产量预计达到 580 万包，如果实现，将是历史第二高，仅次于 2021/22 年度创下的 585 万包。如果预测实现，澳大利亚棉花产量将连续第三年保持在历史高位，主要原因是 2023 年 10 月份新棉种植开始时澳大利亚的灌溉水资源预计非常丰富，然后就是化肥成本有所下降以及棉花价格保持坚挺。2023/24 年度，澳大利亚棉花出口量预计达到 600 万包，同比下降 9%，虽然低于 2022/23 年度的 660 万包的历史最高水平，但仍是历史第三高。

3、**2022 年纺织服装专业市场全年景气整体低迷**，据中纺联流通分会，2022 年，纺织服装专业市场管理者景气与商户景气走势基本一致。从景气走势看，专业市场全年景气整体低迷，分别在上半年春装销售旺季和下半年夏装旺季达到 50 荣枯线以上；四季度受疫情影响，景气指数出现大幅下滑。从全年数值看，2022 年专业市场管理者景气指数全年平均值为 48.75，商户景气指数全年平均值为 49.21，两项平均数均低于 50 荣枯线，相较 2021 年有明显下滑，管理者景气略低于商户景气。

4、**2023-2025 年棉花目标价格水平为每吨 18600 元**，据国家发改委官网，2014 年起，国家在新疆实施棉花目标价格政策并不断完善，建立起目标价格长效机制，对保障新疆棉农收益、稳定棉花生产、提升棉花质量、促进产业链协调发展、保

持经济社会平稳运行发挥了重要作用。经国务院同意，2023-2025 年棉花目标价格水平为每吨 18600 元，同时完善实施措施，着力提升棉花质量，推进新疆棉花统一市场建设，完善配套制度安排。

5、新棉加工：截止 4 月 16 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 621.56 万吨，较上一日增加 0.18 万吨，据全国棉花交易市场，截止 4 月 16 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 621.56 万吨，较上一日增加 0.18 万吨，较去年同期增加 90.29 万吨，同比增幅 17%。

6、棉花公检：截至 4 月 16 日 2022 年度全国棉花累计公检 624.11 万吨，较前一日增加 0.36 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 4 月 16 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 27676175 包，共 624.11 万吨，较前一日增加 0.36 万吨，同比增加 15.1%，其中新疆检验量 27202858 包，共 613.53 万吨，较前一日增加 0.18 万吨；内地检验量为 473317 包，共 10.59 万吨。

7、截止 4 月初全国棉花工业库存约 67 万吨，环比增加 3.1%，同比增加 0.3%，国家棉花市场监测系统发布的中国棉花工业库存调查报告（2023 年 4 月），据国家棉花市场监测系统对全国 44 个省市及自治区、69 家纺织企业的抽样调查显示，截至 2023 年 4 月初，被抽样调查企业棉花平均库存使用天数约为 32.4 天（含到港进口棉数量），环比增加 1.0 天，同比增加 2.8 天。推算全国棉花工业库存约 67 万吨，环比增加 3.1%，同比增加 0.3%。2023 年 4 月初，被抽样调查企业开机率为 91.9%，环比上升 7.3 个百分点，同比上升 12.3 个百分点。2023 年 4 月初，被抽样调查企业纱产销率为 102.1%，环比下降 2.1 个百分点，同比提高 15.4 个百分点；库存为 20.7 天销售量，环比减少 5.7 天，同比减少 7.4 天。布的产销率为 100.9%，环比下降 0.4 个百分点，同比提高 18.0 个百分点；库存为 38.9 天销售量[1]，环比减少 2.2 天，同比减少 6.3 天。

金属市场情况

1、机构：预计 2023 年底多晶硅总产能将达到 214 万吨 同比增长 82.9%。《科创板日报》14 日讯，集邦咨询旗下新能源研究中心预测，2023 年底多晶硅总产能将达到 214 万吨，同比增长 82.9%；2023 年随着各大硅料龙头厂商和众多新玩家的产能的陆续释放，硅料将不再成为产业链发展的瓶颈环节，硅料整体供应充足，且逐渐出现过剩的情况。2023 年硅料全年产出约 134 万吨，同比增幅高达 56.29%，可支撑超过 500GW 的组件产出，较 2023 年 330-350GW 的装机预测明显过剩。硅料供大于求，价格将进入下行通道，光伏产业链价格有望回归合理水平。

2、工业硅主产区电价暂持稳运行，据 SMM 调研了解，新疆地区近期电价环比基本持平，其中伊犁地区电价在 0.35 元/千瓦时附近，哈密地区电价在 0.38 元-0.43 元/千瓦时，石河子、吐鲁番及昌吉地区因部分产能配备自备电原因电价存高低

差异。四川及云南地区枯水期电价维持高位，其中四川多数电价在 0.6 元/千瓦时以上，云南平均电价在 0.5 元/千瓦左右。4 月 25 日四川进入平水期电价向下调整为平水期电价，调整后成本仍旧高位川内硅企复产意向不高，云南地区电价普遍调整时间在 6 月份。

宏观及化工市场情况

1、IEA 称 2023 年全球石油需求将增加 200 万桶/日达到创纪录的 1.019 亿桶/日，国际能源署 (IEA) 表示，全球石油库存上升可能是促成 OPEC+ 决定的原因之一；高油价将损害消费者利益，威胁经济增长；OPEC+ 减产可能加剧预期中 2023 年下半年的石油供应短缺；到 2023 年底，OPEC+ 的额外减产将使全球石油供应减少 40 万桶/日；由于工业活动疲软，天气温暖，OECD 第一季需求同比减少 39 万桶/日；以中国为首的非 OECD 国家将贡献 90% 的需求增长；2023 年全球石油需求将增加 200 万桶/日，达到创纪录的 1.019 亿桶/日。

2、财联社 4 月 14 日电，IEA 月报预计 2023 年石油供应缺口为 40 万桶/日至 80 万桶/日。欧佩克+减产将导致石油供应从 3 月到年底削减 40 万桶/日。

3、国家能源局：3 月份全社会用电量同比增长 5.9%，3 月份，全社会用电量 7369 亿千瓦时，同比增长 5.9%。分产业看，第一产业用电量 92 亿千瓦时，同比增长 17.1%；第二产业用电量 5110 亿千瓦时，同比增长 6.4%；第三产业用电量 1212 亿千瓦时，同比增长 14.0%；城乡居民生活用电量 955 亿千瓦时，同比下降 5.7%。1~3 月，全社会用电量累计 21203 亿千瓦时，同比增长 3.6%。分产业看，第一产业用电量 266 亿千瓦时，同比增长 9.7%；第二产业用电量 13817 亿千瓦时，同比增长 4.2%；第三产业用电量 3696 亿千瓦时，同比增长 4.1%；城乡居民生活用电量 3424 亿千瓦时，同比增长 0.2%。

4、美国 3 月工业产值环比上升 0.4%，预估为上升 0.2%，前值为 0.0%。

5、国家统计局：3 月份一线城市商品住宅销售价格同比上涨、二三线城市同比降幅收窄，国家统计局数据显示，3 月份，70 个大中城市中，新建商品住宅和二手住宅销售价格同比上涨城市分别有 18 个和 8 个，比上月分别增加 4 个和 1 个。3 月份，一线城市新建商品住宅销售价格同比上涨 1.7%，涨幅与上月相同；二手住宅销售价格同比上涨 1.1%，涨幅比上月扩大 0.1 个百分点。二线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格同比分别下降 0.2% 和 2.4%，降幅比上月均收窄 0.5 个百分点。三线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格同比分别下降 2.7% 和 3.9%，降幅比上月分别收窄 0.6 和 0.5 个百分点。

6、卡塔尔成为 2022 年全球最大液化天然气出口国，总部位于卡塔尔首都多哈的天然气出口国论坛当地时间 4 月 15 日发布“2023 年度天然气市场报告”。报告显示，2022 年，卡塔尔以 8000 万吨的液化天然气出口量成为全球最大的液化天

然气出口国，2021 年出口量最大国家澳大利亚退居第二，美国和俄罗斯分列第三和第四位。

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。