

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 4 月 25 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：燃油 2309 涨 3.08%、菜粕 2309 涨 2.85%和低硫燃油 2308 涨 2.80%；跌幅前三：生猪 2307 跌 4.11%、纯碱 2309 跌 2.66%和焦炭 2309 跌 2.32%。

农产品市场情况

- 1、印度下年度棉花种植面积下降，产量预计下降**，据中国棉花网，据美国农业参赞的最新报告，2023/24 年度印度棉花种植面积为 1240 万公顷，同比下降 2%，产量预计为 2550 万包，同比减少 5%。面积下降的原因是棉农改种收益更高的谷物。不过，棉花单产预计回升 6%，原因是棉农将种植生长期短和早熟的品种。
- 2、印度棉花消费走弱**，据中国棉花网，据美国农业参赞的最新报告，虽然近几年印度大量投资增加纺纱产能、而且棉花价格也相对适宜，但全球纱线和纺织品需求疲弱、纺织品出口疲软，印度纺织厂开机率下降，棉花消费走弱。2023/24 年度，印度国内棉花消费量预计为 2350 万包，同比仅有微幅增长。2023 年 1 月，印度纺织品产量同比下降 11%，服装产量下降 22%，2022 年 4 月-2023 年 1 月纺织品和服装产量同比分别下降 9%和 3%。
- 3、棉花公检：截至 4 月 24 日 2022 年度全国棉花累计公检 626.28 万吨**，较前一日增加 0.23 万吨，据中国棉花公证检验网，截止 2023 年 4 月 24 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 27772247 包，共 626.28 万吨，较前一日增加 0.23 万吨，同比增加 15.5%，其中新疆检验量 27289576 包，共 615.48 万吨，较前一日增加 0.22 万吨；内地检验量为 482671 包，共 10.80 万吨。
- 4、新棉加工：截止 4 月 24 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 622.4 万吨**，较上一日增加 0.1 万吨，据全国棉花交易市场，截止 4 月 24 日 2022/2023 年度新疆棉累计加工 622.4 万吨，较上一日增加 0.1 万吨，较去年同期增加 91.06 万吨，同比增幅 17.1%。

金属市场情况

- 1、世界钢协：3 月份统计全球 63 个国家和地区粗钢产量同比增长 1.7%**，自 2022 年 10 月份以来首次实现正增长，据世界钢协，3 月份全球 63 个纳入该机构统计的国家和地区粗钢产量合计为 1.651 亿吨，同比增长 1.7%，自 2022 年 10 月份

以来首次实现正增长。分地区来看，非洲 3 月份粗钢产量实现同比最大增幅，而中东地区则出现同比最大降幅，俄罗斯和其他独联体国家+乌克兰地区 3 月份粗钢产量自 2022 年 2 月份以来首次实现同比正增长。

2、Alphamin 季度产量创新记录，据 ITA 国际锡协，Alphamin 最近一个季度的锡产量超过去年的历史记录，再创新高。位于刚果民主共和国的 Bisie 矿在第一季度的锡金属产量为 3187 吨，超过了 2022 年第二季度创下的 3180 吨的记录。尽管产量差距不大，但原料的数量和质量存在显著的差异。该公司本季度大度缩减了原矿产量，以提高他们加工的高品位原料的回收率。本季度原料的平均锡品位为 4.4%，是 2019 年来的最高水平；而处理量为 95752 吨，是 2021 年初以来的最低记录。Alphamin 很高兴看到回收率在去年下半年下降之后重新提高。虽然锡需求在去年相对疲软，但 Mpama South 新增的 8000 吨锡金属量对于缩小未来的精矿供应短缺至关重要。

3、Horizonte 巴西镍项目有望于 2024 年第一季度开始生产，据外媒，Horizonte Minerals 表示，其位于巴西北方的 Araguaia 镍矿有望于 2024 年第一季度开始生产。该公司表示，去年 5 月开始该矿的建设行动，截至今年 3 月 30 日，第一条生产线已完成 50%。Horizonte 于 2015 年从嘉能可收购的 Araguaia 最初将每年生产 14500 吨镍，主要用于供应不锈钢市场。预计在 2027 年第二条生产线上线后，年产量将跃升至 29000 吨。

4、中国黄金协会：一季度我国黄金产量 84.97 吨 同比增长 1.88%，据中国黄金协会最新统计数据显示：2023 年一季度，国内原料黄金产量为 84.972 吨，与 2022 年同期相比增产 1.571 吨，同比增长 1.88%，其中，黄金矿产金完成 66.506 吨，有色副产金完成 18.466 吨。另外，2023 年一季度进口原料产金 29.901 吨，同比增长 24.41%，若加上这部分进口原料产金，全国共生产黄金 114.873 吨，同比增长 6.92%。

宏观及化工市场情况

1、截至 4 月 23 日，国内 PVC 社会库存环比减少 1.63%至 51.12 万吨，据隆众资讯报道，截至 4 月 23 日，国内 PVC 社会库存在 51.12 万吨，环比减少 1.63%，同比增加 45.39%；其中华东地区在 38.32 万吨，环比减少 1.66%，同比增加 35.12%；华南地区在 12.8 万吨，环比减少 1.54%，同比增加 88.24%。整体来看，PVC 社会仓库库存量小幅减少，环比减少 1.63%。

2、俄国防部：乌方袭击危及协议再次延期，俄罗斯国防部当地时间 24 日夜间发布公告称，今年 3 月 23 日和 4 月 24 日，乌克兰方面违反“不利用人道主义走廊和乌克兰港口对俄罗斯采取敌对行动”的书面承诺，使用无人艇对俄黑海舰队基地以及民用基础设施进行了多次攻击。对无人艇航线的分析表明，所有无人艇都是从黑海港口农产品外运协议指定的敖德萨港水域下水。声明强调，乌克兰方面

采取的行动危及今年 5 月 18 日之后协议的再次延期。目前，乌方对此尚未作出回应。

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。