

金融界3月23日消息 国内期货市场收盘，商品期货多数收跌，鸡蛋、螺纹、铁矿石跌超2%，红枣、豆粕、菜粕、PVC、线材、热卷、生猪、沪锌、花生跌超1%；玻璃涨超2%，尿素、沪银、硅铁、原油涨超1%。

合约名	主力合约	最新价	今开盘	成交量	涨跌	涨跌幅
菜油2305	OI305 <sup>M</sup>	8306	8620	822634	-314	-3.64%
棕榈2305	p2305 <sup>M</sup>	7220	7378	739665	-242	-3.24%
鸡蛋2305	jd2305 <sup>M</sup>	4270	4343	107404	-89	-2.04%
螺纹2305	rb2305 <sup>M</sup>	4070	4159	1805506	-84	-2.02%
铁矿2305	i2305 <sup>M</sup>	854.0	869.0	640849	-17.5	-2.01%
红枣2305	CJ305 <sup>M</sup>	9470	9650	21863	-185	-1.92%
豆油2305	y2305 <sup>M</sup>	7852	7950	522498	-152	-1.90%
豆二2305	b2305 <sup>M</sup>	4074	4116	37345	-78	-1.88%
豆粕2305	m2305 <sup>M</sup>	3544	3594	701805	-66	-1.83%
菜粕2305	RM305 <sup>M</sup>	2819	2866	542631	-51	-1.78%
PVC2305	v2305 <sup>M</sup>	6045	6137	1025784	-93	-1.52%
线材2305	wr2305 <sup>M</sup>	4474	4612	46	-65	-1.43%
热卷2305	hc2305 <sup>M</sup>	4221	4288	398942	-61	-1.42%

因巴西大豆丰产前景、美国及巴西生柴近期需求低于预期等因素，这令国内油粕今日显著低开。国内近期豆油及菜油需求持续较弱、中期国内豆油及菜油供给预期增加是内因。棕榈油产地中期进入季节性增产季、巴西大豆丰产上市是外因。综合目前的宏观环境、国内外供需边际趋向改善、国内需求复苏低于预期等因素，油脂跌势预计延续。

南华期货：宏观反复对油脂油料盘面影响极大

上周国际市场由于出现了部分的银行因为各种问题暴雷的情况，国际金融市场对经济衰退担忧做出了交易。原油价格出现了明显的回落，国际油脂跟随大宗商品情绪一同出现了大幅下跌。对于国际大豆，近期由于巴西的大豆集中上市，对市场产生了一定的压力，在当前巴西大豆对盘贴水报价的情况下，巴西大豆的基差价格基本运行在了历史低位预计继续下行的驱动将会逐步有限。与巴西的丰产不同，目前市场预估的阿根廷大豆的产量较USDA数据继续下修，当前阿根廷大豆的产量已经不足以满足其本国的加工需求，因此巴西大豆如果继续下跌，将存在给出阿根廷大豆工厂加工利润的可能。当前总体来看，由于仍然处在巴西大豆的集中上市期，其本国丰产带来的卖压将会继续对国际大豆市场造成一定的压制。

对于国际棕榈油，上周市场对当前的经济预期及加息概率做出了一定的交易。在各个银行暴雷，市场对经济预期较为悲观，担忧国际经济出现衰退的情况下，大宗商品表现压力明显。对于国际油脂，考虑到最大植物油种棕榈油的供给预期稳定，国际大豆和国际菜籽的产量均有明显的环比好转，整体供给表现稳定的情况下，国际油脂在经济悲观对消费看弱时期，价格将会被明显的抑制。尤其对于其边际消费，在经济环境较悲观的背景下，生物柴油这种政策支持品种将会对政府支出造成压力，边际增量将要谨慎乐观看待。因此总体对国际植物油来说，供给稳定的背景下，对消费的担忧将会成为植物油价格上方的重大压力。

本文源自金融界