

资讯速递

金石期货研究所，2024 年 3 月 8 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：黄豆二号 2405 涨 3.29%、豆粕 2405 涨 3.29%和橡胶 2405 涨 3.22%。跌幅前三的品种为：玻璃 2405 跌 1.76%、铁矿石 2405 跌 1.13%和对二甲苯 2405 跌 0.74%。

农产品市场情况

1、巴西中部地区阵雨将持续至下周，有利于玉米生长，据外媒报道，以下为巴西作物天气预报，南里奥格兰德州/帕拉纳州天气预报周四至周日有零星阵雨。周四至周日气温接近至高于正常水准。马托格罗索州/南马托格罗索州/戈亚斯州南部周日前局部地区有零星阵雨，气温接近至高于正常水准。巴西中部地区的雨季阵雨将持续至下周，有利于玉米的生长。巴西南部的一股锋面将在未来几日活跃，有利于增加土壤湿度。

2、阿根廷降雨总体上有利于玉米和大豆作物，据外媒报道，以下为阿根廷作物(玉米/大豆)天气预报，周末，一股锋面给北部地区带来了大雨，而南部地区则较为孤立。北部地区将继续出现阵雨，锋面将持续到周四。另一个锋面于周三在南部地区移动，周末将有更多阵雨向北移动。降雨对大多数地区来说是有利的，但过于分散，可能错过南部一些需要更多降雨的关键地区。但总体上有利于正在灌浆玉米和大豆作物。

3、据海关总署，2024 年 1-2 月中国大豆进口量为 1303.7 万吨，较去年同期的 1429.5 万吨下滑 8.8%。

4、据海关总署，中国 1-2 月粮食进口量为 2677.7 万吨，较去年同期的 2486.2 万吨增加 7.7%。

5、1-2 月我国出口纺织品服装 450.95 亿美元，同比增加 14.27%，据海关总署，2024 年 1-2 月我国出口纺织品服装 450.95 亿美元，同比增加 14.27%，其中出口纺织纱线、织物及制品 217.1 亿美元，同比增加 15.5%，出口服装及衣着附件 233.85 亿美元，同比增加 13.1%。

6、新棉加工：截止 3 月 7 日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 554.95 万吨，较上一日增加 0.22 万吨，据全国棉花交易市场，截止 3 月 7 日 2023/2024 年度新

疆棉累计加工 554.95 万吨，较上一日增加 0.22 万吨，较去年同期减少 36.66 万吨，同比减幅 6.2%。

金属市场情况

1 海关总署：2024 年 1-2 月中国累计出口钢材 1591.2 万吨，同比增长 32.6%，海关总署 3 月 7 日数据显示，2024 年 1-2 月中国累计出口钢材 1591.2 万吨，同比增长 32.6%。1-2 月中国累计进口钢材 113.1 万吨，同比下降 8.1%。1-2 月中国累计进口铁矿砂及其精矿 20945.2 万吨，同比增长 8.1%。1-2 月中国累计进口煤及褐煤 7451.5 万吨，同比增长 22.9%。

2、2 月粗钢产量达到 215 万吨，同比增长 4.9%，据日本制钢所，2 月粗钢产量达到 215 万吨，同比增长 4.9%。

3、2024 年 1-2 月中国煤炭进口量同比增长 23%，据外媒报道，海关数据显示，2024 年 1-2 月中国煤炭进口量同比增长 23%，达到了该时期的最高水平。数据显示，1-2 月中国煤及褐煤进口量为 7452 万吨，而去年同期为 6063 万吨。1 月和 2 月的总进口量创下了该时期的历史最高纪录，这违背了分析师对中国 2023 年大幅增加进口的预期，认为今年将开始放缓增长。去年 12 月，中国的煤炭进口创下了每月的历史最高纪录，达到 4730 万吨。全国许多地区的寒潮推动了需求增长，采购商纷纷在新的进口关税在 1 月生效之前抢购库存。

4、2024 年 1-2 月中国铜进口量环比增长 2.6%，据外媒报道，海关数据显示，2024 年 1-2 月中国铜进口量环比增长 2.6%，得益于需求改善。海关总署称 1-2 月末锻轧铜及铜制品进口总量为 90.2 万吨，高于去年同期的 87.9 万吨。英国商品研究所（CRU）分析师表示与去年同期相比，今年前两个月的年度增长表明了国内需求的改善。然而，由于春节假期、中国高库存和高产量的影响，今年前两个月的铜需求仍然相对有限。铜精矿进口量在今年前两个月达到了 466 万吨，同比增长了 0.6%。

5、全国主流市场不锈钢 89 仓库口径社会总库存 123.1 万吨，周环比上升 5.04%，据 Mysteel，截至 3 月 7 日，全国主流市场不锈钢 89 仓库口径社会总库存 123.1 万吨，周环比上升 5.04%。其中冷轧不锈钢库存总量 73.61 万吨，周环比上升 5.89%，热轧不锈钢库存总量 49.49 万吨，周环比上升 3.79%。本期全国主流市场不锈钢 89 仓库口径社会总库存呈现增量，各个系别都有不同程度的增加。本周市场到货正常，周内现货行情走弱，贸易商为刺激出货，实单议价空间多有松动，但市场交投表现疲软，出货暂未改善，因此本期全国不锈钢社会库存增库。

6、云南钢协发布云南钢厂控产、减产、减亏保生存的措施信息提示，据 Mysteel，1. 针对春节过后，云南区域钢厂库存较 2023 年同期下降了 15%左右，市场需求恢复不及预期，钢材价格出现不升反而小幅下降的现状，加上云南区域矿石、煤炭等原料价格跌幅远低于国内主流钢厂水平，致使云南钢企生产成本高企并处于

全面严重亏损的局面。2. 经协会走访和会员钢企反馈信息统计 2024 年 3 月份会员钢企开始采取协同控产、减产、减亏保生存措施，降低生产经营风险。3 月份 7 家钢厂在 1—2 月份控产的基础上，进一步实施减产措施，预计减产建筑钢材 50 万吨左右，具体情况如下：昆钢检修 2#高炉 10—13 天，计划减产 15 万吨；玉昆计划控产、减产 8 万吨；呈钢计划减产 8 万吨；双友计划停产检修 20 天，减产 6 万吨；仙福实施单高炉生产和增量带钢产品减少建材 5 万吨；凤钢停产检修 5—6 天减产 3 万吨。除上述会员单位反馈的减产信息外，其他会员钢企和非会员钢企也表示本月将在上月控产基础上进行一定幅度减产。预计总体将减少省内建筑钢材产量约 50 多万吨。

宏观及化工市场情况

1、海关总署：中国 1-2 月原油进口量为 8830.8 万吨，同比增长 5.1%，据海关总署，中国 1-2 月原油进口量为 8830.8 万吨，较去年同期增长 5.1%。中国 1-2 月成品油进口量为 757.6 万吨，较去年同期增长 35.6%。中国 1-2 月天然气进口量为 2210 万吨，较去年同期增长 23.6%。数据还显示，中国 1-2 月成品油出口量为 881.5 万吨，较去年同期下滑 30.6%。以下为详细数据：（进出口金额单位：百万美元）

2、美国上周首次申领失业救济人数为 21.7 万人，预估为 21.7 万人，前值为 21.5 万人。

3、美联储主席鲍威尔：很清楚降息太晚存在的风险，美联储主席鲍威尔表示，很清楚降息太晚存在的风险；如果经济形势符合预期，美联储就可以从今年开始降息；预计美联储将“仔细地移除”限制性货币政策立场；2023 年 3 月份硅谷银行（SVB）暴雷以来，美联储正努力改善监管。

4、美联储主席鲍威尔：必要时会毫不犹豫地重新发布资本金规则，美联储主席鲍威尔表示，在达成共识之前，美联储不会就资本规定进行投票；必要时会毫不犹豫地重新发布资本金规则。

5、美国 1 月消费者信贷超出预期 非循环信贷创七个月最大增幅，美国 1 月消费者信贷超出预期，非循环信贷创七个月最大增幅。根据美联储周四公布的数据，1 月份消费者信贷总额增加 195 亿美元，12 月数据修正后为增加 9.19 亿美元。接受彭博调查的经济学家的预测中值为增加 100 亿美元。消费者信贷总额达到创纪录的 5.04 万亿美元。1 月份包括购车贷款和学生贷款在内的非循环信贷增加了 111 亿美元，包括信用卡在内的循环信贷增加了 84 亿美元。这些数据没有根据通胀进行调整。

6、CME“美联储观察”：美联储 3 月按兵不动的概率为 95%，据 CME“美联储观察”：美联储 3 月维持利率在 5.25%-5.50% 区间不变的概率为 95.0%，降息 25 个基点的

概率为 5.0%。到 5 月维持利率不变的概率为 73.5%，累计降息 25 个基点的概率为 25.4%，累计降息 50 个基点的概率为 1.1%。

7、今年前两个月俄罗斯油气收入同比增长超 70%，俄罗斯财政部 3 月 7 日表示，2024 年 1 月至 2 月，俄联邦财政预算收入中的石油和天然气收入约为 1.62 万亿卢布（1 美元约合 90 卢布），与去年同期相比增长 71.2%。根据俄财政部网站当天发布的预算执行情况初步评估结果，今年前两个月，俄油气收入同比大幅增长主要得益于俄石油出口价格上涨、立法调整企业一次性补缴 2023 年第四季度石油开采税等因素。俄财政部表示，利用俄国家福利基金弥补油气收入损失，并在价格有利时期积累额外油气收入，能够在油气收入波动时维持预算体系的稳定性。

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。