

资讯速递

金石期货研究所，2024 年 3 月 13 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：燃油 2405 涨 1.78%、红枣 2405 涨 1.46%和原油 2404 涨 1.34%。跌幅前三的品种为：苹果 2405 跌 5.58%、焦煤 2405 跌 3.85%和尿素 2405 跌 2.72%。

农产品市场情况

1、目前新疆三大棉区春耕备播工作逐渐进入高潮，据中国棉花网，随着气温加快回升，目前新疆三大棉区春耕备播工作逐渐进入高潮，预计非套种棉田将于 3 月下旬续开播，其中喀什地区播种比阿克苏、库尔勒稍早 3-4 天，兵团部分团场一般较地方早播 3-4 天。

2、2024 年新疆地区植棉总成本预计呈稳中上行趋势，据中国棉花网，从部分农民反馈来看，虽然 2023 年承包耕地种植棉花收益并不理想，但今年新疆耕地承包价格较 2023 年降幅相对有限，加上近期尿素、复合肥、二铵价格上涨以及地膜、棉种、农药、水费、人工等价格与去年持平或略有上扬，各县乡农业部门判断 2024 年新疆地区植棉总成本预计呈稳中上行趋势。

3、2024 年新疆植棉面积或难以下降，据中国棉花网，对于 2024 年新疆棉花种植面积到底增加还是减少，南疆农民认为，虽然种植辣椒、番茄及其它经济作物收益要明显高于种植棉花，但必须要有农业公司收购并签订合同后才能种植。另外，近几年辣椒等经济作物面积持续增长，番茄、辣椒、孜然等供大于求的形势突出，扩种需要谨慎。南疆水资源供应越来越紧张，碱性土壤偏多及仍有较大量交通不便、灌溉条件不足的土地存在，加上目前棉粮比价仍处于偏高水平，因此 2024 年新疆植棉面积可能呈现“兵团减自治区增”的局面。

4、新棉加工：截止 3 月 12 日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 555.85 万吨，较上一日增加 0.19 万吨，据全国棉花交易市场，截止 3 月 12 日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 555.85 万吨，较上一日增加 0.19 万吨，较去年同期减少 43.11 万吨，同比减幅 7.2%。

5、2023/24 年度全球棕榈油产量同比增加 2%，据美国农业部 (USDA) 报告，2023/24 年度全球棕榈油产量将显著增加，预计达到空前的 7950 万吨。这一预估数据较上一年增加将近 2%。产量预期激增背后的驱动力是全球两大主要棕榈油生产国

—马来西亚和印尼产量的预期增长。尽管由于季节性因素，马来西亚生产暂时受到限制，但 USDA 仍预测该国产量将达到 1900 万吨，较上年度增加 61.3 万吨。

金属市场情况

1、受春节假期影响，2 月铝杆产量大幅下滑，据 SMM，受 2 月春节假期影响以及部分厂家对生产线维修，铝杆供应端产量有所回落，2024 年 1 月国内铝杆建成产能 730 万吨，2 月（29 天）全国铝杆总产量 31.8 万吨，环比 1 月（31 天）减少 5.1 万吨，减幅达 13.80%。国内 2 月铝杆开工率为 52.3%，环比 1 月开工率下滑 8.40%。

2、陕西地区大部分煤矿正常生产销售，小部分煤矿处于停产状态，据 Mysteel，13 日陕西市场动力煤偏弱运行。陕西地区大部分煤矿正常生产销售，小部分煤矿处于停产状态，市场煤供应仍未恢复至正常水平。今日坑口煤价延续下跌，拉运节奏偏缓，市场情绪进一步低迷，部分贸易商对后市持悲观预期，仍在谨慎观望。当前正值用煤淡季，下游需求疲软，坑口煤价支撑较弱，预计短期内市场或将继续承压。

宏观及化工市场情况

1、欧佩克月报将 2024 年全球经济增长预测上调至 2.8%，之前为 2.7%，并将 2025 年预测维持在 2.9%。

2、美国 2 月 CPI 同比上升 3.2%，为去年 12 月以来新高，预估为 3.1%，前值为 3.1%；美国 2 月 CPI 环比上升 0.4%，预估为 0.4%，前值为 0.3%。美国 2 月未季调核心 CPI 同比上升 3.8%，为 2021 年 5 月以来新低，预估为 3.70%，前值为 3.90%；美国 2 月核心 CPI 环比上升 0.4%，预估为 0.30%，前值为 0.40%。

3、佩克月报称，尽管欧佩克+实施新的自愿减产措施，但由利比亚和尼日利亚带动，原油产量在 2 月份增加了 20.3 万桶/日，达到 2657 万桶/日。

4、EIA：将 2024 年全球原油需求增速预期下调 2 万桶/日至 140 万桶/日，EIA 短期能源展望报告显示，将 2024 年全球原油需求增速预期下调 2 万桶/日至 140 万桶/日；此前为 142 万桶/日。将 2025 年全球原油需求增速预期上调 11 万桶/日至 140 万桶/日；此前为 129 万桶/日。预计 2024 年美国原油需求增速为 20 万桶/日，此前为 16 万桶/日。预计 2025 年美国原油需求增速为 20 万桶/日，此前为 11 万桶/日。

5、CME“美联储观察”：美联储 3 月按兵不动的概率为 99%，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 99.0%，降息 25 个基点的概率为 1.0%。到 5 月维持利率不变的概率为 86.1%，累计降息 25 个基点的概率为 13.7%，累计降息 50 个基点的概率为 0.1%。

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。