

资讯速递

金石期货研究所，2024年3月20日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：棕榈油 2405 涨 2.45%、焦煤 2405 涨 1.80%和菜粕 2405 涨 1.68%。跌幅前三的品种为：沪锡 2405 跌 2.58%、纯碱 2405 跌 2.06%和沪镍 2405 跌 1.97%。

农产品市场情况

- 1、棉花港口库存：**截至 3 月 18 日，张家港保税区棉花总库存较前一周环比增加 11.31%，据张家港保税区纺织原料市场统计，截至 2024 年 03 月 18 日，张家港保税区棉花总库存 5.15 万吨，较上周环比增加 11.31%；其中，保税棉 3.94 万吨，较上周环比增加 12.98%，非保税棉 1.21 万吨，较上周环比增加 6.22%。从进口棉来源地来看，张家港保税区棉花库存中：美棉占比 26.19%，较上周环比减少 1.82 个百分点；巴西棉占比 33.64%，较上周环比增加 1.9 个百分点；印度棉占比 3.95%，较上周环比增加 1.71 个百分点；其他国家及地区占比 36.22%，较上周环比减少 1.79 个百分点。当周进口棉进出库动态变化情况，张家港保税区棉花库存中，出库 1434.09 吨，入库 6166.21 吨，净入库（4732.12）吨。
- 2、新疆棉区春耕备播工作展开，**据中国棉花协会发布的每周快报，随着气温回升，新疆棉区春耕备播工作由南到北渐次展开，目前棉种、地膜、肥料、农药、尿素等农资产品储备充足，棉农正在做土地准备、种子选购、化肥农药的采购等工作。南疆地区由于气候较为温暖，部分棉农已经开始播种，而北疆地区由于气候较冷，大部分棉农仍在备耕阶段，需要等到 4 月中下旬才能开始播种。

金属市场情况

- 1、黑德兰港口 2 月向中国出口铁矿石减少至 3350.36 万吨，**据澳大利亚皮尔巴拉港口管理局（PPA）数据显示，黑德兰港口 2 月铁矿石出口减少至 3881.27 万吨，1 月份为 4232.61 万吨。黑德兰港口 2 月向中国出口 3350.36 万吨铁矿石，1 月份为 3486.66 万吨。
- 2、秘鲁 1 月铜产量同比下降 1.2%，**秘鲁矿业与能源部的数据显示，秘鲁 1 月铜产量同比下降 1.2%，至 205,375 吨。
- 3、嘉能可支持的秘鲁锌矿商 Volcan 因许可证问题暂停三座矿山，**据外媒消息，全球大宗商品巨头嘉能可（Glencore Plc）支持的秘鲁锌、铅和银矿业公司 Volcan 将从周二起停止其在秘鲁的三座矿山的生产活动，目前该公司正在更新其

Rumichaca 尾矿坝的运营许可证。该秘鲁公司在声明中称，将会暂停位于秘鲁中部的 SanCristobal、Carahuacra 和 Ticlio 矿山的运作，最长可达 30 天。公司没有具体说明暂停生产活动将对产量产生何种影响，但表示，在关闭期间，“将进行所有必要的护理和维护工作，以尽快重启运营。”

4、LME 有色金属现货升贴水，3 月 20 日 LME0-3 铜贴水 105.69 美元/吨，LME0-3 铝贴水 50.85 美元/吨，LME0-3 铅贴水 44.83 美元/吨，LME0-3 锌贴水 46.9 美元/吨，LME0-3 锡贴水 239 美元/吨，LME0-3 镍贴水 205.07 美元/吨。

5、硅锰减产情势加重 短期行情或保持偏弱运行，据铁合金现货网，硅锰市场整体继续稳中盘整运行，行情涨跌博弈氛围增强，一方面近期市场成交速度有所放缓，钢厂招标指引不足；一方面硅锰主产区停产情势加重，硅锰供需或将得到一定缓和的情况下，加之原料端锰矿外盘价格上涨以及矿山传出暂停供应等消息影响市场情绪下，业者对于低价出货心态有所减弱。短期来看，硅锰市场或延续盘整运行，仍需继续关注后续钢招进展以及工厂实际停产情况，而若需求迟迟难以好转，不排除硅锰市场或仍保持偏弱态势。

6、2024 年 1-2 月累计金属硅出口量同比微增，海关数据显示，2024 年 1 月中国金属硅出口量为 6.4 万吨，环比增加 24%同比增加 24%。2 月中国金属硅出口量为 3.74 万吨，环比减少 42%同比减少 21%。2024 年 1-2 月金属硅累计出口量 10.14 万吨，同比增加 2%。

宏观及化工市场情况

1、科威特石油公司 CEO：全球能源需求增速超过人口增幅，科威特石油公司 CEO 表示，全球能源需求增速超过人口增幅；预计全球人口到 2050 年将增长 45%；公司正利用光伏来为石油生产设备供电；氢能源仍然处于萌芽状态，市场尚未准备好迎接氢能源；科威特正在减少对原油的依赖。

2、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 96.1%，累计降息 25 个基点的概率为 3.8%。

3、3 月 LPR 报价出炉：1 年期和 5 年期利率均维持不变，3 月贷款市场报价利率（LPR）报价出炉，1 年期 LPR 报 3.45%，上月为 3.45%；5 年期以上 LPR 报 3.95%，上月为 3.95%。

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。