

资讯速递

金石期货研究所，2024年3月27日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：短纤 2405 涨 0.91%、鸡蛋 2405 涨 0.81%和碳酸锂 2407 涨 0.51%。跌幅前三的品种为：铁矿石 2409 跌 4.29%、焦煤 2405 跌 4.24%和菜籽 2411 跌 3.70%。

农产品市场情况

1、预计 2024 年南疆大部棉区棉花适宜播种期接近或略晚于常年，据新疆兴农网，预计 2024 年南疆大部棉区棉花适宜播种期接近或略晚于常年。其中，喀什地区、和田地区在 4 月上旬中期前后至中旬中期；巴州库尉轮棉区、阿克苏棉区在 4 月上旬后期至中旬；吐鲁番火焰山以北、巴州南部棉区、克州在 4 月中旬；巴州其余棉区在 4 月中旬至下旬前期；吐鲁番市库米什棉区在 4 月下旬。

2、巴西植棉面积大幅上升，据中国棉花网，据巴西棉农协会（ABRAPA）的最新报告，截至 3 月中旬，巴西 2024 年新棉已完成播种，植棉总面积为 186.7 万公顷，同比增长 11.6%，产量预计为 337 万吨，同比增长 3.1%。按此推算，2024 年巴西棉花单产为 1805 公斤/公顷，同比下降 7.6%。巴西 CONAB 的面积预测为 193.6 万公顷，同比增长 16.3%，产量预计为 356 万吨，同比增长 12.2%。截至 3 月中旬，巴西 2024 年棉花的预售比例达到 58%，2023 年棉花的销售比例为 85%。

3、中国仍是巴西棉花出口第一大目的地，据中国棉花网，2024 年 2 月份，中国仍是巴西棉花出口第一大目的地，对中国出口量为 14.39 万吨，占当月出口总量的 56%，其次是越南（4.67 万吨，18%）和孟加拉国（2.56 万吨，10%）。2023 年 8 月至 2024 年 2 月，巴西累计对中国出口 100 万吨（占比 62%），其次是越南（19.14 万吨，占比 12%）和孟加拉国（14.74 万吨，占比 9%）。

金属市场情况

1、中钢协：2 月重点统计企业板带材产量同比继续上升，据中钢协，2 月份，重点统计企业板带材产量同比继续上升，环比有所下降（天数原因）；重点统计企业板带材日产量同比、环比均有所上升。主要品种板中，集装箱板受红海事件影响产量同比连续大幅增加，造船板和家电板产量仍保持较快增长，桥梁板同比降幅较大。热轧产品价格总体继续小幅上涨，冷轧产品价格有所下降。

2、硅铁信心不佳，价格仍存下调预期，据铁合金现货网，采购商采购状况仍是一般且压价现象明显、整体供应依旧相对充足、原料兰炭价格走低成本端支撑减

弱、已出台招标价格表现一般，在利空信息较多的情况下，本周归来，业内多数信心不足，表示后期价格或有进一步松动可能。另，近两日黑色系盘面表现也是比较一般整体还需谨慎操作，需提防价格回落。不过，昨日市场传出消息，宁夏中卫市铁合金企业环境问题整治不彻底，环保消息影响市场，部分企业或存在停产预期，后期密切关注其所带来的具体影响。

3、炼焦煤市场预计窄幅震荡运行，后期重点关注钢厂复产进程，据 Mysteel，3月27日晋中市场炼焦煤暂稳运行。原料价格多轮下跌后，钢厂即期利润有所修复，然下游需求表现不稳，仍未全面恢复，近日成材成交情况再次转弱，加之盘面走弱，加重市场观望情绪。煤矿生产多维持前期水平，报价暂稳为主。后期重点关注钢厂复产进程，终端需求释放增量。短期来看，炼焦煤市场预计窄幅震荡运行。

宏观及化工市场情况

1、下半年房地产“钢需”形势有望改善，据兰格钢铁，房地产行业链条长、涉及面广，事关经济社会发展大局，同时还是中国钢材消费的重要领域，估算目前房地产行业所消耗的钢材约占国内粗钢产量两成以上。随着今后房地产优化政策的加码，各项新的支持政策及时出台落实，预计年内尤其是下半年全国房地产投资下行趋势有望企稳回升，从而推动房地产“钢需”形势逐步改善。

2、沙特1月石油出口同比下降13.5%，沙特阿拉伯统计总局发布数据，沙特1月石油出口同比下降13.5%，至710.38亿沙特里亚尔；2023年12月沙特石油出口同比下降15.8%。1月石油出口在总出口占比从去年12月的73.1%升至74.8%。

3、消息人士：欧佩克+不太可能在6月会议前改变产量政策，消息人士表示，欧佩克+不太可能在6月会议前改变产量政策，预计下周的欧佩克+联合部长级监督委员会（JMMC）会议不会提出任何政策建议。

4、国家统计局：1—2月全国规模以上工业企业利润同比增长10.2%，国家统计局数据显示，1—2月份，全国规模以上工业企业实现利润总额9140.6亿元，同比增长10.2%。1—2月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额3434.9亿元，同比增长0.5%；股份制企业实现利润总额6898.5亿元，增长5.3%；外商及港澳台投资企业实现利润总额2169.2亿元，增长31.2%；私营企业实现利润总额2465.4亿元，增长12.7%。

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。