

资讯速递

金石期货研究所，2024年4月23日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：菜油 2409 涨 4.24%、豆油 2409 涨 2.09%和黄豆二号 2409 涨 1.78%。跌幅前三的品种为：沪锡 2406 跌 9.02%、白银 2406 跌 4.78%和黄金 2406 跌 3.54%。

农产品市场情况

1、2024年中国棉花意向种植面积同比减少2.2%，为进一步掌握2024年中国棉花种植意向，国家棉花市场监测系统于2024年3月中下旬展开全国范围棉花种植意向调查。调查结果显示，2024年中国棉花意向种植面积4049.9万亩，同比减少90.3万亩，减幅2.2%，其中，新疆棉花意向种植面积为3541.3万亩，同比小幅减少75万亩，减幅2.1%。

2、新疆2024年4月中旬气象条件对大部地区春耕春播有利，据新疆兴农网，中旬，全疆大部气温偏高；降水北疆西部北部、昌吉州大部、乌鲁木齐市大部、哈密市部分、喀什地区山区偏多，全疆其余大部偏少；日照阿勒泰地区大部偏多，全疆其余大部偏少。旬内，北疆部分地区冬麦开始拔节，南疆绝大部冬麦已拔节、部分冬麦进入孕穗期；全疆大部棉花已播种，南疆部分已出苗；全疆大部春麦已播种、部分出苗、个别进入三叶期；全疆春玉米大部已播种，个别出苗；南疆大部林果处于开花展叶期。本旬气象条件对全疆大部农牧业生产较有利，但期间全疆大部出现的雨雪风沙降温降水天气对春耕春播、林果开花授粉、设施农业和畜牧业生产有不利影响。

3、预计4月下旬气象条件对全疆大部农牧业生产较有利，据新疆兴农网，据自治区气象台预报：4月下旬，旬平均气温北疆大部略偏高，东疆、南疆偏高；旬降水量南疆西部山区偏多，其余地区偏少。预计4月下旬气象条件对全疆大部农牧业生产较有利，但期间的降水天气对北疆部分地区春播进度略有影响。建议全疆农区根据天气变化合理安排农业生产，并加强田间管理，尤其是棉田雨后应及时中耕松土，破除板结；同时，需加强果园管理工作。

4、气象条件总体利于棉花播种，据中国棉花协会发布的每周快报，上周，北方大部棉区气温偏高、光照正常，西北地区东部、华北西部、黄淮西部和东部等地出现10-50毫米降水，增加了土壤水分，良好的光热和墒情条件利于棉花春播及幼苗生长。4月中旬，新疆大部棉花已播种，南疆部分已出苗，预计4月下旬气

象条件对新疆大部棉区生产有利,但期间的降水天气对北疆部分地区春播进度略有影响。预计未来 10 天,我国大部棉区平均气温基本接近常年同期或略偏高,对棉花春播及幼苗生长有利。建议西北华北黄淮春播区应趁墒播种棉花,已出苗地区注意查苗补种。

5、伽师县棉花种植智能机械化率 100%,据中新网新疆,4 月 17 日,在英买里镇巴格托格拉克村高标准农田里,北斗导航无人驾驶的智能播种机,按照预先设定的行距和深度来回作业,铺膜、铺滴灌带、播种、覆土一气呵成,与传统半机械化播种方式相比,这种播种方式节约 50%以上的棉种,还提高播种效率,并能为棉苗提供良好的生长环境。据了解,今年伽师县调集 960 余台智能播种机参与棉花播种工作,预计 4 月下旬全部播种完毕。

金属市场情况

1、2024 年 3 月份蒙古国煤炭产量环比增长 21.5%,据蒙古国国家统计局最新统计数据显示,2024 年 3 月份蒙古国煤炭产量 821.37 万吨,环比增长 21.5%,同比增长 33.1%。蒙古国一季度煤炭产量累计 2193.2 万吨,同比增长 24.5%。

2、Mysteel: 预计二季度焦炭出口量月均保持在 60-80 万吨,据 Mysteel,一季度国内焦炭价格相较于国际价格绝对明显优势下,焦炭出口量增长较快。二季度随着铁水复产明确和下游需求环比改善,盘面基差走阔,带动部分期现商投机情绪增加,焦炭价格出现反弹,市场普遍预期 3-5 轮,但二季度仍要观察铁水的增产对成材去库情况和下游基建需求改善的贡献以及 6 月底之前增发国债项目对开工建设的推动对国内焦炭价格的影响。近期来看随着原料成本不断抬高,海外买盘需求整体环比略有下滑。后期仍需关注海外各国制造业新订单和全球市场需求恢复强度,以及宏观政策环境变化和干扰全球经济复苏的不利因素的影响。预计二季度焦炭出口量月均保持在 60-80 万吨。

3、LME 有色金属现货升贴水,4 月 23 日 LME0-3 铜贴水 87.5 美元/吨, LME0-3 铝升水 27.09 美元/吨, LME0-3 铅贴水 33.17 美元/吨, LME0-3 锌贴水 21.83 美元/吨, LME0-3 锡升水 205 美元/吨, LME0-3 镍贴水 166 美元/吨。

4、到 2025 年短流程炼钢产量占比达到 5%以上,煤炭消费量较 2020 年下降 10%左右,河北省人民政府印发《河北省空气质量持续改善行动计划实施方案》,其中提到,严禁新增钢铁产能,稳步推行钢铁、焦化、烧结一体化布局,加快推进 100 吨以下转炉、1000 立方米以下高炉整合升级。到 2025 年,短流程炼钢产量占比达到 5%以上。煤炭消费量较 2020 年下降 10%左右。重点区域新改扩建用煤项目,依法实行煤炭等量或减量替代。原则上不再新增自备燃煤机组。基本淘汰 35 蒸吨/小时及以下燃煤锅炉及茶水炉、经营性炉灶、农产品加工等燃煤设施,“十四五”期间累计淘汰关停燃煤机组 29 台、装机 278.8 万千瓦。新建或迁建

煤炭、矿石、焦炭等大宗货物年运量 150 万吨以上的物流园区、工矿企业及粮食储备库等。加强氮肥、纯碱等行业大气氨排放治理。

宏观及化工市场情况

1、中国 3 月纯碱出口量环比增加 93.06%，海关统计数据在线查询平台的数据显示，中国 3 月纯碱出口量为 9.99 万吨，较上月增加 4.81 万吨，增幅 93.06%。

菲律宾是最大的出口目的地，当月中国出口到菲律宾的纯碱为 20156.6 吨，其次是韩国的 12978 吨，马来西亚的 8838 吨，越南的 8140.28 吨和南非的 8000 吨。

2、海关总署：中国 3 月原油进口量同比下降 6.2%，据海关总署，中国 2024 年 3 月原油进口量为 49052287.204 吨，环比上升 11.13%，同比下降 6.2%。俄罗斯是第一大供应国，当月从俄罗斯进口原油 10810511.548 吨，环比上升 18.82%，同比增长 12.54%。沙特阿拉伯是第二大供应国，当月从沙特阿拉伯进口原油 6297349.279 吨，环比减少 9.88%，同比减少 29.23%。

3、海关总署：中国 3 月成品油进口量同比增加 16%，据海关总署，中国 2024 年 3 月成品油进口量为 4601867.764 吨，环比增长 31.59%，同比增加 16%。马来西亚是第一大供应国，当月从马来西亚进口成品油 1534438.647 吨，环比上升 17.91%，同比增长 35.76%。俄罗斯是第二大供应国，当月从俄罗斯进口成品油 1299550.509 吨，环比上升 111.97%，同比上升 55.49%。

4、美联储到 6 月维持利率不变的概率为 85.0%，据 CME “美联储观察”：美联储 5 月维持利率不变的概率为 95.4%，降息 25 个基点的概率为 4.6%。美联储到 6 月维持利率不变的概率为 85.0%，累计降息 25 个基点的概率为 14.5%，累计降息 50 个基点的概率为 0.5%。

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。