

资讯速递

金石期货研究所，2024 年 4 月 2 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：铁矿石 2409 涨 3.09%、热卷 2410 涨 2.62%和线材 2405 涨 2.15%。跌幅前三的品种为：红枣 2409 跌 1.31%、黄豆二号 2405 跌 0.92%和纤维板 2405 跌 0.90%。

农产品市场情况

- 1、美国农业部(USDA)公布的报告显示,美国 2 月大豆压榨量为 582 万短吨(1.939 亿蒲式耳), 1 月为 584 万短吨 (1.95 亿蒲式耳)。
- 2、美国农业部 (USDA) 周二凌晨公布的每周作物生长报告显示, 截至 3 月 31 日当周, 美国冬小麦优良率为 56%, 市场预期为 57%, 上年同期为 28%; 冬小麦抽穗率为 4%, 上年同期为 5%, 五年均值为 2%。
- 3、据外媒报道, 农业咨询机构 StoneX 周一将巴西 2023/24 年度第二季玉米产量预估料为 9610 万吨, 低于此前预估的 9630 万吨。
- 4、SGS: 预计马来西亚 3 月 1-31 日棕榈油出口量环比增加 11.78%, 据船运调查机构 SGS 公布数据, 预计马来西亚 3 月 1-31 日棕榈油出口量为 1114239 吨, 较上月同期出口的 996845 吨增加 11.78%。

金属市场情况

- 1、本周铜现货商将持续挺价态度, 预计现货贴水能有所改善, 据 SMM, 展望 4 月, 二季度来临后市场将重整一季度悲观情绪, 虽目前铜价居高难下, 但下游对此接受度较前期提升。清明假期即将到来, 本周仅三个交易日令现货商将持续挺价态度, 且假期归来后将进入沪期铜 2404 合约交割倒计时, 现货商低价出货意愿也将收敛, 预计现货贴水能有所改善。在 4 月冶炼厂检修动态下, 预计 4 月中旬现货市场进入沪期铜 2405 合约交易后, 将有部分期货仓单释放, 境内电解铜显性库存或将逐渐走低。
- 2、2024 年一季度国内有 8 家钢厂发布产能置换方案, 据 Mysteel, 2024 年一季度国内有 8 家钢厂发布产能置换方案。其中, 涉及新建炼钢产能 725.5 万吨, 新建炼铁产能 405 万吨; 涉及淘汰炼钢产能 929.367 吨, 淘汰炼铁产能 563.18 万吨。

3、澳大利亚、巴西七个主要港口，铁矿石库存总量环比下降 44.9 万吨，Mysteel 数据：卫星数据显示，2024 年 3 月 25 日-3 月 31 日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1338.4 万吨，环比下降 44.9 万吨，高于年均值 5.2%。

宏观及化工市场情况

1、欧佩克 3 月份石油产量环比减少 5 万桶/日。本次会议料不会有政策调整，根据航运数据和行业消息人士的调查发现，欧佩克上月产量为 2642 万桶/日，较 2 月减少 5 万桶。欧佩克+的几个成员，包括欧佩克、俄罗斯和其他盟国，在 1 月份做出了新的减产措施。石油生产国上个月同意将这些措施维持到 6 月底。欧佩克+主要部长小组将于周三开会，评估市场和成员国的产量，预计在 6 月 1 日举行的下一次会议之前，不会提出任何政策变化的建议。

2、中物联：3 月份物流需求恢复加快 景气指数回升明显，中国物流与采购联合会今天（2 日）发布 3 月份中国物流业景气指数。数据显示，随着供应链上下游活动趋于活跃，3 月份物流需求恢复加快，景气指数回升明显，重回扩张区间。3 月份中国物流业景气指数为 51.5%，较上月上升 4.4 个百分点，重回扩张区间。从分项指数来看，主要分项指数全面上升，其中业务总量指数、新订单指数、库存周转次数指数回升明显。

3、中物联：3 月份中国仓储指数为 52.6% 重回扩张区间，中国物流与采购联合会发布和中储发展股份有限公司联合调查的中国仓储指数，2024 年 3 月份为 52.6%，较上月回升 8.1 个百分点，重回扩张区间，新订单、设施利用率、期末库存和平均库存周转次数等主要指数均有明显回升，显示出春节假期结束后，在国内宏观经济整体回升向好的背景下，仓储业务活动明显活跃，商品周转效率显著加快，企业预期向好，备货积极性高涨，期末库存水平上升，行业整体运行回稳向好。

4、中期协：3 月全国期货交易市场成交量为 6.26 亿手 同比下降 13.56%，中国期货业协会最新统计资料表明，以单边计算，3 月全国期货交易市场成交量为 626197360 手，成交额为 496733.54 亿元，同比分别下降 13.56%和 0.46%。1—3 月全国期货市场累计成交量为 1509989198 手，累计成交额为 1241638.72 亿元，同比分别下降 9.22%和增长 2.70%。

5、纯碱市场价格偏弱运行，新单跟进一般，据卓创资讯，近期纯碱市场价格偏弱运行，截至 4 月 1 日国内轻碱主流自提价格在 1860 元/吨，环比下跌 6.5%，同比下跌 30.7%；重碱主流送到终端价格在 1850-2100 元/吨，环比下跌 6%，同比下跌 35.2%。近期纯碱厂家整体开工负荷维持较高水平，货源供应充足，部分厂家接单至本月中上旬。3 月底部分光伏玻璃产线点火，对纯碱用量保持增长态势，但浮法玻璃市场下滑，利润空间持续收窄，对纯碱维持刚需采购为主，纯碱厂家整体新单跟进一般，部分厂家库存持续增加，月初部分纯碱厂家新单报价下调

50-100 元/吨。下周个别联碱装置存检修计划，但市场供应压力或仍存，市场价格或阴跌运行。

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。