

资讯速递

金石期货研究所，2024 年 4 月 16 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：菜粕 2409 涨 2.39%、焦煤 2409 涨 1.60%和对二甲苯 2409 涨 1.18%。跌幅前三的品种为：碳酸锂 2407 跌 3.78%、沪铝 2406 跌 3.33%和沪锌 2406 跌 3.30%。

农产品市场情况

1、中国棉花购销周报：截至 2024 年 4 月 11 日，全国新棉销售率为 60.5%，同比下降 14.3 个百分点，据国家棉花市场监测系统对 14 省区 46 县市 900 户农户调查数据显示，截至 2024 年 4 月 11 日，全国新棉采摘已结束；全国交售率为 99.9%，同比持平，较过去四年均值提高 0.1 个百分点。另据对 60 家大中型棉花加工企业的调查，截至 4 月 11 日，全国加工率为 99.8%，同比增长 1.0 个百分点，较过去四年均值增长 0.2 个百分点；全国销售率为 60.5%，同比下降 14.3 个百分点，较过去四年均值下降 8.1 个百分点。按照国内棉花预计产量 590.3 万吨（国家棉花市场监测系统 2023 年 3 月份预测）测算，截至 4 月 11 日，全国累计交售籽棉折皮棉 589.9 万吨，同比减少 81.2 万吨，较过去四年均值减少 16.4 万吨；累计加工皮棉 588.5 万吨，同比减少 78 万吨，较过去四年均值减少 15.4 万吨；累计销售皮棉 356.7 万吨，同比减少 145.2 万吨，较过去四年均值减少 60.7 万吨。

2、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，全国大部棉区平均气温接近常年或偏高，气象条件总体对农业生产有利，周后期受冷空气影响，新疆、甘肃等地部分地区出现大风降温和雨雪天气，春耕春播短暂受阻。目前南疆地区新棉开始大面积播种，个别播种较早的棉田已经出苗，其余地区棉花陆续开播，北疆地区由于雨雪降温天气，尚未开始大面积播种。预计未来 10 天，全国大部农区气温偏高，建议北方春播区要利用晴好天气，适时适墒播种棉花，已播地区注意查苗补种，确保苗齐苗壮。

金属市场情况

1、3 月国内碳酸锂产量 4.62 万吨，环比增长 48%，据则言咨询，3 月份国内碳酸锂产量 4.62 万吨，环比增长 48%。2 月受春节假期和价格影响而停减产的冶炼厂，在价格上涨刺激下，3 月份大多恢复正常生产，其中锂辉石料产量增加明显。3 月份除青海地区产量维稳以外，江西、四川以及其他地区均有明显增量。宜春

地区虽受环保督察影响，小厂大面积停产，但3月份永兴、九岭满产，奉新时代、宜丰时代、万载时代等产线均在产，春鹏已爬坡至满产，实际产量并未如前期预期的低。同时，赣州地区回收企业开工率逐渐回升，江西地区总产量有所提升。四川地区天齐安居产线爬坡，川能投、融捷等恢复满产，产量略增。其他地区，如瑞福、华友、吉诚、金海湾等辉石产线均恢复至较高的开工率。

2、硅铁市场方向较为明朗，预计短期行情波动不大，据铁合金现货网，上周五，华北某大型钢铁集团新一轮硅铁招标价格敲定，市场方向为此明朗其他钢厂以此作为参考也是陆续进行新轮硅铁采购，整体需求迎来一波释放再加之原料行情稳中小幅上调成本端仍有一定支撑，如此情况下，业内多数人员表示，短期硅铁行情或企稳运行有一定的抗跌性。针对后期走势，继续关注供需关系的变化，原料价格走势，期货表现，消息面影响等。

3、环比骤降超26%，全球铁矿发运量创1年新低，据Mysteel，海外矿山季末冲量结束，发运量连续走低，本期全球铁矿石发运总量环比大降853.6万吨至2392.2万吨，周环比降幅超26%，创1年新低，处于近几年同期低位，其中澳洲、巴西发运量均大幅下降，或是受到飓风天气影响，非主流方面发运也续降至近3个月低位，铁矿石价格下挫对非主流发运影响突出。

4、中钢协：4月上旬重点统计钢铁企业粗钢日产211.18万吨，环比下降0.47%，据中钢协，2024年4月上旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2111.77万吨、生铁1906.46万吨、钢材1975.32万吨。其中，粗钢日产211.18万吨，环比下降0.47%，同口径比去年同期下降9.05%，同口径比前年同期下降5.04%；生铁日产190.65万吨，环比增长2.16%，同口径比去年同期下降6.68%，同口径比前年同期下降2.92%；钢材日产197.53万吨，环比下降6.72%，同口径比去年同期下降9.35%，同口径比前年同期下降5.41%。

5、LME有色金属现货升贴水，4月16日LME0-3铜贴水76.53美元/吨，LME0-3铝升水13.15美元/吨，LME0-3铅贴水29.4美元/吨，LME0-3锌贴水19.88美元/吨，LME0-3锡升水40美元/吨，LME0-3镍贴水174.66美元/吨。

6、国家统计局：3月份规上工业原煤产量4.0亿吨 同比下降4.2%，国家统计局数据显示，原煤生产基本稳定，进口同比增长。3月份，规上工业原煤产量4.0亿吨，同比下降4.2%，增速与1—2月份持平；日均产量1288万吨，仍处较高水平。进口煤炭4138万吨，同比增长0.5%。1—3月份，规上工业原煤产量11.1亿吨，同比下降4.1%。进口煤炭1.2亿吨，同比增长13.9%。

7、国家统计局：中国1-3月十种有色金属产量同比增7.0%，国家统计局数据显示，2024年3月份有色金属冶炼和压延加工业增加值同比增长11.2%，1-3月累计增加值同比增长12.0%；3月份十种有色金属产量为667万吨，同比增长7.1%；1-3月累计产量为1945万吨，累计同比增长7.0%。其中电解铝3月份产量为359万吨，同比增长7.4%；1-3月电解铝产量为1069万吨，累计同比增长6.8%。

宏观及化工市场情况

1、美国 3 月零售销售环比增长 0.7% 创去年 9 月以来新高，美国 3 月零售销售环比增长 0.7%，创去年 9 月以来新高，预期增长 0.3%，前值增长 0.60%。

2、CME “美联储观察”：美联储 5 月维持利率不变的概率为 95.4%，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 77.5%，累计降息 25 个基点的概率为 21.7%，累计降息 50 个基点的概率为 0.9%。

3、国家统计局：3 月份一线城市新建商品住宅销售价格环比下降 0.1% 降幅比上月收窄 0.2 个百分点，据国家统计局，2024 年 3 月份，70 个大中城市新建商品住宅和二手住宅成交量比前期有所上升，各线城市商品住宅销售价格环比降幅略有收窄、同比降幅扩大。3 月份，一线城市新建商品住宅销售价格环比下降 0.1%，降幅比上月收窄 0.2 个百分点。其中，北京持平，上海上涨 0.5%，广州和深圳分别下降 0.7%和 0.4%。三线城市新建商品住宅销售价格环比分别下降 0.3%和 0.4%，降幅均与上月相同。3 月份，一线城市二手住宅销售价格环比下降 0.7%，降幅比上月收窄 0.1 个百分点，其中北京、上海、广州和深圳分别下降 0.4%、0.3%、1.0%和 1.0%。三线城市二手住宅销售价格环比均下降 0.5%，降幅均比上月收窄 0.1 个百分点。3 月份，一线城市新建商品住宅销售价格同比下降 1.5%，降幅比上月扩大 0.5 个百分点。其中，北京和上海分别上涨 0.8%和 4.3%，广州和深圳均下降 5.5%。二、三线城市新建商品住宅销售价格同比分别下降 2.0%和 3.4%，降幅比上月分别扩大 0.9 和 0.7 个百分点。3 月份，一线城市二手住宅销售价格同比下降 7.3%，降幅比上月扩大 1.0 个百分点，其中北京、上海、广州和深圳分别下降 6.4%、6.9%、8.6%和 7.4%。二、三线城市二手住宅销售价格同比分别下降 5.9%和 5.7%，降幅比上月分别扩大 0.8 和 0.6 个百分点。

4、国家统计局：3 月规模以上工业增加值同比增长 4.5%，国家统计局数据显示，3 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 4.5%（增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率）。从环比看，3 月份，规模以上工业增加值比上月下降 0.08%。1—3 月份，规模以上工业增加值同比增长 6.1%。

5、国家统计局：3 月社会消费品零售总额同比增长 3.1%，国家统计局数据显示，3 月份，社会消费品零售总额 39020 亿元，同比增长 3.1%。其中，除汽车以外的消费品零售额 34968 亿元，增长 3.9%。1—3 月份，社会消费品零售总额 120327 亿元，同比增长 4.7%。其中，除汽车以外的消费品零售额 109163 亿元，增长 4.7%。

6、国家统计局：3 月份规上工业发电量 7477 亿千瓦时 同比增长 2.8%，国家统计局数据显示，电力生产稳定增长。3 月份，规上工业发电量 7477 亿千瓦时，同比增长 2.8%，增速比 1—2 月份回落 5.5 个百分点，日均发电 241.2 亿千瓦时。1—3 月份，规上工业发电量 22372 亿千瓦时，同比增长 6.7%。分品种看，3 月

份，规上工业水电、风电、太阳能发电增速加快，火电增速回落，核电由增转降。其中，规上工业火电同比增长 0.5%，增速比 1—2 月份回落 9.2 个百分点；规上工业水电增长 3.1%，增速比 1—2 月份加快 2.3 个百分点；规上工业核电下降 4.8%，1—2 月份为增长 3.5%；规上工业风电增长 16.8%，增速比 1—2 月份加快 11.0 个百分点；规上工业太阳能发电增长 15.8%，增速比 1—2 月份加快 0.4 个百分点。

7、国家统计局：1—3 月城镇固定资产投资同比增长 4.5%，国家统计局数据显示，2024 年 1—3 月份，全国固定资产投资（不含农户）100042 亿元，同比增长 4.5%（按可比口径计算），增速比 1—2 月份加快 0.3 个百分点。其中，制造业投资增长 9.9%，增速加快 0.5 个百分点；基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）增长 6.5%，增速加快 0.2 个百分点。从环比看，3 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.14%。2024 年 1—3 月份，民间固定资产投资 51597 亿元，同比增长 0.5%。

8、同比增长 5.3%！初步核算 我国一季度 GDP 超 29 万亿元。国务院新闻办今天（4 月 16 日）召开新闻发布会，邀请国家统计局副局长盛来运介绍 2024 年一季度我国国民经济运行情况。会上发布的数据显示，初步核算，一季度国内生产总值 296299 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.3%，比上年四季度环比增长 1.6%。分产业看：第一产业增加值 11538 亿元，同比增长 3.3%；第二产业增加值 109846 亿元，增长 6.0%；第三产业增加值 174915 亿元，增长 5.0%。

9、国家统计局：1—3 月份全国房地产开发投资 22082 亿元 同比下降 9.5%，国家统计局发布数据显示，1—3 月份，全国房地产开发投资 22082 亿元，同比下降 9.5%（按可比口径计算）；其中，住宅投资 16585 亿元，下降 10.5%。1—3 月份，新建商品房销售面积 22668 万平方米，同比下降 19.4%，其中住宅销售面积下降 23.4%。新建商品房销售额 21355 亿元，下降 27.6%，其中住宅销售额下降 30.7%。

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。