大陆期货

每日品种聚焦

纯碱

*SA2405 成交/持仓排名（20240305）：

成交量龙虎榜

名次	会员简称	成交量	增减
1	国泰君安	135,165	61,038
2	中信期货	95,719	37,904
3	浙商期货	84,182	35,543
4	徽商期货	82,204	36,370
5	方正中期	74,934	35,754
6	中信建投	74,648	30,863
7	东证期货	74,056	26,097
8	银河期货	73,697	32,828
9	华泰期货	58,921	21,744
10	广发期货	58,263	24,238

多头持仓龙虎榜

名次	会员简称	多单量	增减
1	国泰君安	24,406	-1,913
2	中信期货	23,475	1,729
3	徽商期货	19,349	-959
4	东证期货	17,180	-1,888
5	浙商期货	15,693	-3,106
6	华泰期货	14,785	175
7	银河期货	14,227	-706
8	方正中期	13,576	-1,027
9	中信建投	13,560	-1,378
10	先锋期货	12,166	1,101

空头持仓龙虎榜

名次	会员简称	空单量	增减
1	国泰君安	47,389	-3,704
2	中信期货	34,773	-4,738
3	方正中期	23,825	-157
4	东证期货	22,969	46
5	华泰期货	21,657	3,036
6	银河期货	16,536	-1,147
7	浙商期货	15,615	2,068
8	中信建投	13,639	1,504
9	中泰期货	13,028	2,738
10	海通期货	12,774	-1,704

市场动向	国家统计局最新公布的中国 12 月纯碱(碳酸钠)产量 300.40 万吨，同比增长 14.2%;1-12 月累计产量 3262.40 万吨，同比增长 10.1%。2024 年开始纯碱开工率和产量持续恢复中，供应端高位波动，行业开工率 91.16%。远兴 3 线 100 万吨天然碱项目春节期间已经达产，4 线开始试车，待青海碱厂整改结束，纯碱供应远期将出现更加充足，未来供应过剩是必然的。但据坊间传闻，部分企业装置存有检修计划，该计划提振市场情绪，致使盘面异动。需求端表现一般，中下游采购情绪不高，但近期询单情况增加，部分低原料库存下游企业可能存在补库需求。

行情研判	供给端因素扰动反应过大，需理性看待盘面异动。上海大陆期货投资咨询部认为，由供给端潜在收缩导致的盘面异动应不可持续，价格最终还得回归供需，反弹也是昙花一现，主力 05 合约急速反弹但关键压力 1940 无法突破，这里是可参考的纯碱强弱分水岭，后续仍震荡回落看待。

碳酸锂

*LC2407 成交/持仓排名(20240305)：

成交量龙虎榜

名次	会员简称	成交量	增减
1	中信期货	74,178	-39,103
2	华闻期货	43,721	-19,917
3	徽商期货	41,771	-16,417
4	广发期货	36,500	-15,310
5	国泰君安期货	36,147	-27,497
6	海通期货	33,238	-641
7	宝城期货	30,978	-14,828
8	东方财富期货	30,883	-8,052
9	东证期货	30,353	-2,670
10	渤海期货	26,467	-16,332

多头持仓龙虎榜

名次	会员简称	多单量	增减
1	国泰君安期货	11,384	-2,253
2	中信期货	10,264	-534
3	东证期货	9,168	-1,309
4	永安期货	8,327	-60
5	广发期货	6,393	-1,585
6	浙商期货	6,303	1,257
7	徽商期货	5,966	291
8	方正中期	4,661	122
9	中信建投	4,652	-532
10	银河期货	4,385	-378

空头持仓龙虎榜

名次	会员简称	空单量	增减
1	国泰君安期货	36,483	614
2	中信期货	23,226	-40
3	五矿期货	12,261	-204
4	永安期货	11,098	436
5	广发期货	10,288	389
6	东证期货	5,940	810
7	光大期货	5,011	1,635
8	方正中期	4,635	-144
9	华泰期货	3,927	-869
10	银河期货	3,905	-179

市场动向	据 SMM 统计，2023 全球碳酸锂产能在 154 万吨左右碳酸锂当量，2024 年，预计全球碳酸锂碳酸锂产能或将超过 200 万吨碳酸锂当量。2024 年全球锂资源供应量或将达到 130 万吨碳酸锂当量上下，而 2023 年的碳酸锂当量是 105 万吨，同比增长 28%左右，预计接下来的 2024 年到 2026 年 3 年时间，全球锂资源或将持续处于供应过剩的状态。预计 2024 年 3 月碳酸锂月产量或将环比 2 月增长 38%，4 月碳酸锂产量或将环比 3 月增长 15%左右。需求端，3 月正极材料及电芯厂排产实现环增，但增量不太亮眼。

行情研判	矿端减产、盐厂检修和环保等消息扰动因素逐渐消退，期价回归基本供需逻辑。碳酸锂主力 07 合约或已见到阶段高点 125000，后续回归基本面逻辑后将继续考验下方多空强弱位置 112000，若跌破则强势消失，下方关键支撑 100000，区间内需求多空平衡点。短期内区间震荡思路对待。

铁矿

*I2405 成交/持仓排名(20240305）：

成交量龙虎榜

名次	会员简称	成交量	增减
1	国泰君安	59,912	-10,106
2	中信期货	33,930	-8,233
3	东证期货	32,576	-3,659
4	渤海期货	26,301	-8,612
5	银河期货	22,199	-1,566
6	广发期货	20,722	-13,182
7	方正中期	20,005	-8,929
8	海通期货	19,709	-3,446
9	国富期货	19,616	-5,247
10	徽商期货	17,998	-8,396

多头持仓龙虎榜

名次	会员简称	多单量	增减
1	国泰君安	36,914	-58
2	中信期货	31,963	-1,438
3	永安期货	30,052	181
4	东证期货	19,787	787
5	乾坤期货	16,287	-417
6	申银万国	14,744	-1,079
7	广发期货	14,365	873
8	华泰期货	13,396	-1,011
9	一德期货	13,292	-284
10	国投安信	12,320	607

空头持仓龙虎榜

名次	会员简称	空单量	增减
1	国泰君安	32,727	-832
2	华泰期货	22,596	458
3	中信期货	20,559	1,296
4	一德期货	19,249	1,156
5	永安期货	18,651	649
6	银河期货	18,234	-1,114
7	方正中期	16,121	-1,642
8	中辉期货	15,423	663
9	海通期货	13,307	203
10	中信建投	13,032	318

市场动向	供给端，3 月 4 日 45 港和 47 港到港量分别为 2377 万吨和 2524 万吨，环比增加 346.4 万吨和 405.6 万吨。到港量环比增加。全球发运总量 3126 万吨，环比增加 522 万吨。主流矿山发运逐步恢复，非主流发运保持高位，同比上升。需求端，钢厂因库存大，利润差，复产延迟，导致本周铁水和钢厂开工率下行。另外， 废钢供应快速恢复，废钢日耗增加，也对铁矿石需求有一定挤压。现货端，截止至 2024 年 03 月 05 日，天津港 PB 粉 61.5%现货价格为 1,020.43 元/湿吨，较前值增加 16.3 元/湿吨。

行情研判	关注钢厂利润修复程度，关注旺季需求兑现程度。主力 05 合约仍然维持弱势震荡观点不变，上方关键压力 920，如果近期无法企及该位置，则铁矿有继续下跌风险，维持反弹沽空思路不变。

文中资讯数据来源：Wind

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1457 号
丁忠鑫　投资咨询证号：Z0012101

免责声明：

本文中的信息均来源于被认为可靠的已公开资料，但上海大陆期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。 本文反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表上海大陆期货或其附属机构的立场。文中所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告。在任何情况下，报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价，投资者据此投资，风险自担。