

# 资讯速递

金石期货研究所，2023年12月5日

## 晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：纯碱 2401 涨 6.65%、尿素 2401 涨 3.29%和纤维板 2401 涨 1.36%。跌幅前三的品种为：碳酸锂 2401 跌 7.00%、焦煤 2405 跌 5.33%和苹果 2405 跌 4.33%。

## 农产品市场情况

1、我国棉制服装出口持续下降，据中国服装协会，我国棉制产品对主要发达市场出口持续大幅下降。1-10月，我国棉制针织服装出口 206.1 亿美元，同比下降 18%；棉制梭织服装出口 169.8 亿美元，同比下降 6.8%。棉制针织、梭织服装对美国出口分别下降 24.7%和 19.2%，对欧盟分别下降 30.9%和 20.7%，对日本分别下降 25.5%和 23.5%。

2、新棉加工：截止 12月4日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 382.96 万吨，较上一日增加 6.3 万吨，据全国棉花交易市场，截止 12月4日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 382.96 万吨，较上一日增加 6.3 万吨，较去年同期增加 102.65 万吨，同比增幅 36.6%。

3、近期在郑棉延续跌势，外盘维持震荡情况下，内外价差有所收窄，进口棉价格优势明显减弱。加之下游需求持续未见转好，进口棉实际成交依旧寥寥。

4、11月越南棉纺织品产量 0.74 亿平方米，同比增 30.13%，环比增 4.2%；服装产量 5.15 亿件，同比增 22.75%，环比增 4.22%。

5、10月日本服装进口额 3300.61 亿日元，同比下降 10.78%，环比下降 12.34%。进口量 9.88 万吨，同比下降 10.42%，环比下降 12.95%。进口量额在保持连续四个月正增长后转为下降。

6、江浙纺织：坯布库存上升，据布工厂，坯布库存：12月4日坯布织造库存为 35.3 天左右，月底少量订单交付，新单衔接动力不足，因此坯布库存上升。织机开机率：据中国绸都网对样本企业的数据监测显示，12月4日盛泽织机开机率在 73.2%，市场整体行情随气温回升，防寒服面料销量下滑，市场坯布走货氛围走低，织造工厂负荷下降。坯布/面料交易：据对 350 家被采价单位反馈的数据监测分析，12月4日商务部中国·盛泽丝绸化纤指数小幅回落，其中化纤面料价格指数收盘于 100.31 点，与上一交易日相比，下调了 0.13 点。

## 金属市场情况

1、Mysteel：中国 45 港铁矿石到港总量 2474.4 万吨，环比减少 42.0 万吨，据 Mysteel，11 月 27 日-12 月 3 日中国 47 港铁矿石到港总量 2575 万吨，环比减少 0.2 万吨；中国 45 港铁矿石到港总量 2474.4 万吨，环比减少 42.0 万吨；北方六港到港总量为 1181 万吨，环比减少 307.7 万吨。

2、铜价走强 机构看好中国需求，今年以来，全球主要金属价格持续回落，标普 GSCI 工业金属指数年内下跌 6%。国内方面，1 月中旬以来，有色金属期货板块总体跌幅约 15%。不过，近期“铜博士”走势为板块带来鼓舞，国内外期铜连续反弹。机构人士认为，上周美国 PCE 数据显示通胀率得到有效控制，美元走弱，与此同时，国内对铜的消耗相对偏暖，对近期铜价带来支撑。但总体来看，国内铜市场“强预期、弱现实”交易持续，铜价能否进一步走强仍待消费端进一步验证。

3、LME 有色金属现货升贴水，12 月 5 日 LME0-3 铜贴水 80.25 美元/吨，LME0-3 铝贴水 41.75 美元/吨，LME0-3 铅贴水 39.5 美元/吨，LME0-3 锌贴水 8.5 美元/吨，LME0-3 锡贴水 250 美元/吨，LME0-3 镍贴水 189 美元/吨。

4、Nornickel：2023 年全球镍市场供应过剩料超过 25 万吨，据外媒，俄罗斯诺里尔斯克镍业公司(Nornickel)周一表示，预计 2023 年全球镍市场供应过剩超过 25 万吨。Nornickel 预测 2024 年全球镍市场过剩超过 19 万吨。

## 宏观及化工市场情况

1、CME “美联储观察”：美联储 12 月维持利率不变的概率为 97.7%，据 CME “美联储观察”：美联储 12 月维持利率在 5.25%-5.50% 区间不变的概率为 97.7%，加息 25 个基点的概率为 2.3%。到明年 2 月维持利率不变的概率为 85.9%，累计降息 25 个基点的概率为 12.1%，累计加息 25 个基点的概率为 2%。

2、中物联：11 月份中国大宗商品指数为 101.3%，中国物流与采购联合会今天（12 月 5 日）公布 11 月份中国大宗商品指数。从指数变化情况来看，随着需求进入传统淡季，商品库存持续累积，但从销售指数的变化来看，国内需求在各项稳投资促消费政策的提振下，仍有保持稳定的基础。11 月份中国大宗商品指数为 101.3%，较上月回落 1.5 个百分点。

3、11 月财新中国服务业 PMI 升至 51.5 为 9 月以来最高，今日公布的 11 月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业 PMI）录得 51.5，较 10 月回升 1.1 个百分点，为近三个月来最高。

4、沙特能源大臣表示，OPEC+ 石油减产协议绝对可以延长至 2024 年一季度之后，220 万桶/日的自愿减产规模承诺也将兑现，只有在考虑市场状况并采用“分阶段方法”后，才会撤回。

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。