

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 12 月 21 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：玻璃 2405 涨 4.47%、铁矿石 2405 涨 3.53%和焦煤 2405 涨 2.68%。跌幅前三的品种为：碳酸锂 2407 跌 4.22%、沪镍 2401 跌 1.27%和花生 2403 跌 1.08%。

农产品市场情况

1、中棉协：11 月纺织品产量环比下降，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2023 年 11 月），据中国棉花预警系统对全国 90 余家定点纺织企业调查显示，本月纺织工业原料库存保持稳定，企业开工率及成品产量环比下降，成品库存持续增加。本月市场淡季特征明显，下游市场继续走弱，部分企业销售不畅，一方面继续降价抛货，一方面压缩产能减少产出，但成交仍然不见起色，库存压力持续增加。本月样本企业产量和上月相比下降了 4.8%，同比高 2.6%，其中：纯棉纱占比为 50.1%，较上月下降了 0.8 个百分点；混纺纱和化纤纱占比为 49.9%，较上月上升了 0.8 个百分点。布产量环比下降了 5.7%，同比下降 1.1%，其中：纯棉布占比较上月下降了 0.5 个百分点。纱线销售率为 66%，较上月下降了 2 个百分点。

2、中棉协：11 月内外棉纱价格均下跌，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2023 年 11 月），本月内外棉纱价格均下跌，国产 32 支纯棉纱 11 月均价为 23104 元/吨，较上月下跌了 1018 元，跌幅 4.2%，较去年同期上涨了 109 元，涨幅 0.5%；进口 32 支纯棉纱 11 月均价 23256 元/吨，较上月下跌了 1056 元，跌幅 4.3%，较去年同期下跌了 809 元，跌幅 3.4%。

3、中棉协：截至 11 月 30 日，纺织企业在库棉花工业库存量环比基本持平，同比增加 42.2 万吨，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2023 年 11 月），纺织企业在成品库存高企以及销售亏损的情况下，经营压力持续增加，原料采购偏谨慎，随用随买，月内原料库存基本维持前期水平。截至 11 月 30 日，纺织企业在库棉花工业库存量为 90.7 万吨，环比基本持平，同比高 42.2 万吨。其中：34%的企业减少棉花库存，29%增加库存，37%基本保持不变。

4、中棉协：纺织企业用新疆棉比例减少，据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2023 年 11 月），月内纺织企业用新疆棉比例减少，地产棉比例增加，进口棉比例增加：1、纺织企业使用新疆棉占总用棉量的 73.9%，较上月低 5.4

个百分点，同比低 12.1 个百分点，其中：储备新疆棉占比为 48.7%，2023/24 年度新疆棉占比为 10.4%。2、纺织企业使用地产棉比重为 5.1%，较上个月增加 0.6 个百分点。其中：储备地产棉占比为 24.3%，2023/24 年度地产棉占比为 35.8%。3、纺织企业使用进口棉比重为 21.1%，较上月增加 4.8 个百分点，同比增加 11.9 个百分点。

5、中棉协：截至 12 月 17 日，全国皮棉累计加工量 457.2 万吨，同比增长 26.7%，据中国棉花协会发布的全国棉花收购加工周报，全国棉花加工持续进行，截止 2023 年 12 月 17 日，全国皮棉累计加工量 457.2 万吨，同比增长 26.7%。新疆地区皮棉累计加工总量 447.7 万吨，同比增长 25.6%，其中自治区皮棉加工量 288.9 万吨，同比增长 42.9%；兵团皮棉加工量 158.8 万吨，同比增长 2.9%。内地累积加工量为 9.5 万吨，同比增长 1.1 倍。

6、中国 2023 年 11 月纱产量同比减 0.9%，布产量同比减 3.4%，国家统计局公布的最新数据显示，中国 11 月纱产量为 197.5 万吨，同比减 0.9%。中国 11 月布产量为 28 亿米，同比减 3.4%。中国 11 月化学纤维产量为 654.1 万吨，同比增 23.2%。

7、中国 2023 年 1-11 月纱产量同比减 0.9%，布产量同比减 3.8%，国家统计局公布的最新数据显示，中国 1-11 月纱产量累计为 2056.4 万吨，同比减 0.9%。中国 1-11 月布产量累计为 283.2 亿米，同比减 3.8%。中国 1-11 月化学纤维产量累计为 6570.4 万吨，同比增 10%。

金属市场情况

1、海关总署：11 月中国镍铁进口量环比减少 25.0%，据中国海关数据统计，2023 年 11 月中国镍铁进口量 68 万吨，环比减少 22.6 万吨，降幅 25.0%；同比增加 8.3 万吨，增幅 13.9%。其中，11 月中国自印尼进口镍铁量 63 万吨，环比减少 23.5 万吨，降幅 27.2%；同比增加 8.7 万吨，增幅 16.0%。2023 年 1-11 月中国镍铁进口总量 763.2 万吨，同比增加 235.6 万吨，增幅 44.6%。其中，自印尼进口镍铁量 713.5 万吨，同比增加 229.2 万吨，增幅 47.3%。

2、鄂尔多斯煤炭产地降雪天气结束，除个别路段仍处于封闭外矿区道路逐步解封，据 Mysteel，12 月 20 日鄂尔多斯市场动力煤暂稳运行。近日产地降雪天气结束，除个别路段仍处于封闭外矿区道路逐步解封，前期停产的露天煤矿也陆续恢复生产销售，煤炭供应有所恢复，个别煤矿根据自身销售情况窄幅调整煤价，幅度约 10 元/吨不等。在大范围寒潮天气的影响下电厂日耗上升，去库速度加快，但整体库存仍处于中高位运行，暂无大规模补库计划，后市需重点关注天气变化及下游日耗库存情况。

3、11 月中国锂矿石进口量同比减少 12.27%，据中国海关数据统计，2023 年 11 月中国锂矿石进口数量为 37.08 万吨，环比减少 19.21%，同比减少 12.27%。其

中从澳大利亚进口 21.11 万吨，环比减少 39%，同比减少 29.3%。自巴西进口 3.70 万吨，环比增加 293.9%，同比减少 4.5%。2023 年 1-11 月中国锂矿石进口数量为 399.22 万吨，同比增加 53.3%。其中从澳大利亚进口 318.70 万吨，同比增加 38.6%，从巴西进口 15.96 万吨，同比增加 32.4%。另外，从尼日利亚进口 20.20 万吨，同比增加 249.7%，从津巴布韦进口 29.65 万吨，同比增加 767.7%。

宏观及化工市场情况

1、国内消费淡季影响，11 月 PVC 表观消费下降，据隆众资讯，截至 2023 年 11 月，中国 PVC 表观消费量在 175.84 万吨，环比上期减少 14.11 万吨。本月 PVC 表观消费量呈现整体小增趋势，累计同比增加 34.55 万吨。表观需求量增长在 1.85%，增长速度放缓。11 月国内 PVC 产量环比略减，然对外出口交付增加，国内消费淡季来临，国内市场表观消费减少。预期下月，中国 PVC 表观消费量预计在 187 万吨，12 月国内产量增加，叠加下游制品企业节前加大制品库存备货量，市场消费预期增加。

2、美国 11 月成屋销售总数年化为 382 万户，预期 377 万户，前值 379 万户。

3、美联储哈克表示，抗通胀任务尚未完成，但正朝着正确的方向前进；我们不需要再加息了；软着陆的过程可能会很坎坷。

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。