

资讯速递

金石期货研究所，2023 年 12 月 26 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：碳酸锂 2407 涨 4.74%、黄豆二号 2402 涨 1.91% 和棕榈油 2405 涨 1.44%。跌幅前三的品种为：棉纱 2401 跌 2.41%、硅铁 2402 跌 2.35% 和红枣 2405 跌 2.32%。

农产品市场情况

1、国家统计局：2023 年全国棉花总产量同比下降 6.1%，据国家统计局，根据对全国 31 个省（区、市）的统计调查（新疆棉花播种面积通过遥感测量取得），2023 年全国棉花播种面积、单位面积产量和总产量分别如下：一、全国棉花播种面积 2788.1 千公顷（4182.2 万亩），比 2022 年减少 212.2 千公顷（318.3 万亩），下降 7.1%。二、全国棉花单位面积产量 2014.9 公斤/公顷（134.3 公斤/亩），比 2022 年增加 21.8 公斤/公顷（1.5 公斤/亩），增长 1.1%。三、全国棉花总产量 561.8 万吨，比 2022 年减少 36.2 万吨，下降 6.1%。

2、俄国家统计局初步评估：2023 年俄罗斯粮食产量下降，俄联邦国家统计局的初步评估显示，俄罗斯今年谷物和豆类净重产量为 1.42602 亿吨，比去年下降 9.5%。其中，冬小麦收成为 6379.7 万吨，同比下降 13.8%，春小麦收成为 2897.5 万吨（下降 4.1%）。俄国家统计局统计表格显示，所收粮食总产量为 1.42602 亿吨，是 2022 年总量的 90.5%。

3、农业农村部：预计春节前生猪和猪肉价格可能季节性上涨，据农业农村部发布《农产品供需形势分析月报》。其中提到，从供给看，春节前生猪出栏量和出栏活重维持较高水平，猪肉供应充裕。从需求看，南方腊肉腌制进入旺季，叠加元旦和春节假日消费带动需求提振。预计春节前生猪和猪肉价格可能季节性上涨，但由于全国规模猪场的中大猪存栏量处于较高水平，价格大幅上涨的可能性较小。

4、农业农村部：预计 2023/24 年度全球小麦产量为历史第二高位，据农业农村部发布《农产品供需形势分析月报》。其中提到，预计 2023/24 年度全球小麦产量为历史第二高位。受干旱天气影响，澳大利亚、加拿大、阿根廷和哈萨克斯坦等主产国小麦减产，预计 2023/24 年度全球小麦产量低于上年度创纪录的水平，但仍为历史第二高位。

5、农业农村部：预计国际小麦价格将保持弱势震荡，据农业农村部发布《农产品供需形势分析月报》。其中提到，国内市场，元旦春节临近，面粉消费有望回

暖，但制粉企业库存较高，加上进口小麦大量到港，国内小麦价格以稳为主。国际市场，全球小麦供应总体充足，出口市场竞争激烈，预计国际小麦价格将保持弱势震荡。

金属市场情况

- 1、煤炭进口市场十分活跃，预计全年进口量将达到 4.7 亿吨，据中国煤炭市场网，今年以来，国际煤炭市场供应明显宽松，进口煤价格多数时间明显低于内贸煤价格，加之我国实施税率为零的进口煤暂定税率，因此进口量实现大幅增长，截至 11 月，全国煤炭进口量 4.27 亿吨，同比大幅增长 62.8%。进入 12 月份后，进口煤仍保持明显的性价比，同时在 2024 年煤炭进口关税有可能恢复的消息刺激下，煤炭进口市场仍十分活跃，预计全年进口量将达到 4.7 亿吨。进口煤的大幅增长挤压了内贸煤的市场份额，部分沿海电厂明显减少了对内贸煤的采购需求。
- 2、氧化铝新疆地区社会库存共计 21.05 万吨，较上周一减 0.98 万吨，据 SMM，截至 12 月 25 日，氧化铝新疆地区社会库存共计 21.05 万吨，较上周一减 0.98 万吨。据调研，上周新疆地区氧化铝仓单总注册量较上周一减 0.18 万吨至 12.46 万吨，仓单总注册量距上期所指定新疆地区总交割库容 15 万吨差 2.54 万吨，新疆区域非交割品氧化铝库存较上周一减 0.8 万吨至 8.59 万吨。

宏观及化工市场情况

- 1、中国期货业协会：11 月，全国 150 家期货公司营业收入 33.63 亿元，环比增长 36.37%，同比增长 3.59%；净利润 6.79 亿元，环比增长 88.67%，同比下降 27.27%。1—11 月，全国 150 家期货公司营业收入 352.29 亿元，同比下降 0.61%；净利润 87.91 亿元，同比下降 7.73%。
- 2、CME “美联储观察”：美联储明年 2 月降息的概率为 16.5%，据 CME “美联储观察”：美联储明年 2 月维持利率在 5.25%-5.50% 区间不变的概率为 83.5%，降息 25 个基点的概率为 16.5%。到明年 3 月维持利率不变的概率为 6.7%，累计降息 25 个基点的概率为 78.1%，累计降息 50 个基点的概率为 15.2%。

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。