

# 资讯速递

金石期货研究所，2024年1月2日

## 晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：氧化铝 2402 涨 7.97%、线材 2401 涨 4.06%和液化气 2402 涨 3.64%。跌幅前三的品种为：菜粕 2403 跌 4.96%、黄豆二号 2402 跌 4.09 和豆粕 2405 跌 2.84%。

## 农产品市场情况

1、**印度新棉上市增多，CCI 收购加快**，据中国棉花网，随着中央邦新棉上市量大增和价格的走低，印度棉花公司的 MSP 收购加快。截至 12 月 25 日，印度棉花 MSP 收购量累计达到 5.5 万包。随着新棉上市量的增加，CCI 将继续收高，直到价格回到 MSP 附近。棉花交易商表示，印度中央邦现货市场的新棉上市量为每天 4 万公担，其中超过 60%由 CCI 采购。某棉农表示，由于棉价下跌，农民积极出售，但大部分供应将流向 CCI，只有少量进入贸易市场，优质产品由 CCI 采购。

2、**中国棉花购销周报：截至 2023 年 12 月 28 日，全国新棉销售率为 16.2%，同比下降 1.6 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 2023 年 12 月 28 日，全国新棉采摘基本结束；全国交售率为 98.8%，同比增长 1.2 个百分点，较过去四年均值提高 0.8 个百分点。另据对 60 家大中型棉花加工企业的调查，截至 12 月 28 日，全国加工率为 91.6%，同比增长 19.1 个百分点，较过去四年均值增长 5.1 个百分点；全国销售率为 16.2%，同比下降 1.6 个百分点，较过去四年均值下降 12.4 个百分点。按照国内棉花预计产量 565.7 万吨（国家棉花市场监测系统 2023 年 11 月份预测）测算，截至 12 月 28 日，全国累计交售籽棉折皮棉 558.8 万吨，同比减少 96.4 万吨，较过去四年均值减少 36.4 万吨；累计加工皮棉 511.6 万吨，同比增加 77.6 万吨，较过去四年均值增加 10 万吨；累计销售皮棉 90.6 万吨，同比减少 15.8 万吨，较过去四年均值减少 75.1 万吨。

3、**USDA：截至 12 月 21 日当周 2023/2024 年度美国陆地棉出口净销售 36.99 万包，较前一周显著增加**，据 USDA 最新数据，截止 12 月 21 日当周，2023/2024 年度陆地棉的净销售为 369900 包，较前一周和前 4 周平均水平显著增加。增加的主要是中国（271200 包）、越南（38900 包）、墨西哥（13500 包）、土耳其（11400 包）和马来西亚（8300 包），洪都拉斯（-1800 包）和韩国（-100 包）。2024/2025 年度陆地棉的净销售为 2600 包。周度出口装船量为 231000 包，

创市场年度新高，较前一周增长 4%，较前 4 周平均水平增长 54%。目的地主要是中国（145100 包）、越南（12900 包）、巴基斯坦（10200 包）、印度尼西亚（8900 包）和孟加拉国（7900 包）。2023/2024 年度皮马棉的净销售为 4000 包，比前一周下降 26%，比前 4 周平均值下降 12%。增加的主要是中国（1800 包）、哥伦比亚（600 包）、泰国（600 包）、印度（500 包）和日本（200 包）。周度出口装船量为 3500 包，比前一周下降 36%，比前 4 周平均水平下降 62%。目的地为中国（1700 包）、印度（1000 包）、泰国（400 包）、秘鲁（300 包）和日本（100 包）。

**4、新棉加工：截止 1 月 1 日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 497.83 万吨，较上一日增加 2.68 万吨，** 据全国棉花交易市场，截止 1 月 1 日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 497.83 万吨，较上一日增加 2.68 万吨，较去年同期增加 78.43 万吨，同比增幅 18.7%。

**5、2024 年泰国橡胶产量预计同比下降 0.6%，** 据天然橡胶，QinRex 掌握的最新数据显示，展望 2024 年，泰国橡胶产量料下降 0.6%至 468 万吨，收割面积增长 0.5%至 2219 万莱，亩产下降至 211 公斤/莱。收割面积增加是因为 2018 年新种植的橡胶树已进入高产期。之所以减产，一是主要产区仍遭受橡胶树落叶病影响；二是厄尔尼诺现象有加剧趋势，这导致降雨减少，炎热的天气导致乳胶含量比正常情况少。另外，因全球橡胶工业对橡胶需求的不断增加，预计国内消费量和出口量将较上一年有所增加。

## 金属市场情况

**1、中国煤炭工业协会：2024 年要全力做好煤炭增产保供稳价 加强煤炭清洁高效利用，** 中国煤炭工业协会发表 2024 年新年贺词表示，2024 年是实施“十四五”规划的关键一年，是煤炭行业高质量发展实现新突破的攻坚之年。站在新的起点上，全行业要坚持稳中求进工作总基调，统筹高质量发展和高水平安全，以供给侧结构性改革为主线，全力做好煤炭增产保供稳价，加强煤炭清洁高效利用，以科技创新引领现代化煤炭产业体系建设，培育壮大新质生产力，持续推动煤炭经济实现质的有效提升和量的合理增长，着力提升煤炭产业链供应链的韧性和安全水平，加快构建新型煤炭工业体系，以煤炭行业的“稳、进、立”为全国大局多作贡献。

**2、LME 有色金属现货升贴水，** 1 月 2 日 LME0-3 铜升水 195.08 美元/吨，LME0-3 铝贴水 38.5 美元/吨，LME0-3 铅贴水 34 美元/吨，LME0-3 锌贴水 18 美元/吨，LME0-3 锡贴水 240 美元/吨，LME0-3 镍贴水 228 美元/吨。

## 宏观及化工市场情况

**1、国网新疆 1 月电价表公布，伊犁部分硅厂用电电价或将上调，** 据 SMM，12 月 28 日国网新疆电力有限公司发文公告 2024 年 1 月代理购电工商业用户电价表，

其中两部制 35 千伏、110 千伏非分时电度用电价格分别为 0.392803 元/千瓦时、0.364303 元/千瓦时，较 12 月环比增加 0.010363 元/千瓦时。据调研，伊东工业园 A 区是全疆低电价试点，共有 4 家工业硅企业，矿热炉合计 9 台，目前均暂停生产；伊犁州巩留县非兵团地区工业硅企业 2 家，目前实施地方电网合约电价，在产矿热炉 8 台。以上地区工业硅厂用电价格在 0.3 元/千瓦时附近，若实施国网代理购电，硅厂生产成本将显著抬升。金岗工业园工业硅企业暂未接到相关通知。

2、中国 12 月官方制造业 PMI 为 49，12 月非制造业 PMI 为 50.4。

3、CME “美联储观察”：美联储 2 月降息的概率为 15.5%，据 CME “美联储观察”：美联储 2 月维持利率在 5.25%-5.50% 区间不变的概率为 84.5%，降息 25 个基点的概率为 15.5%。到明年 3 月维持利率不变的概率为 13.5%，累计降息 25 个基点的概率为 73.5%，累计降息 50 个基点的概率为 13.0%。

4、2023 年 12 月财新中国制造业 PMI 微升至 50.8 为四个月新高，今日公布的 2023 年 12 月财新中国制造业采购经理指数（PMI）录得 50.8，高于上月 0.1 个百分点，连续两个月位于扩张区间。

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。