

资讯速递

金石期货研究所，2024 年 1 月 8 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：乙二醇 2405 涨 0.87%、沪铅 2402 涨 0.78%和粳米 2402 涨 0.60%。跌幅前三的品种为：尿素 2405 跌 5.19%、焦煤 2405 跌 4.54%和橡胶 2405 跌 2.92%。

农产品市场情况

1、ITMF：全球纺纱产能扩大，棉花消费量减少，据中国棉花网，根据国际纺联（ITMF）2023 年 12 月底发布的国际纺织行业统计报告，截至 2022 年全球短纤纱锭数量从 2021 年的 2.25 亿锭增加到 2.27 亿锭，气流纺机从 830 万锭增加到 950 万锭，为历史上最强劲增长，主要投资增长来自亚洲地区，全球各地喷气织机纱锭数量均持续增加。2022 年，有梭织机和无梭织机之间的替代继续进行，新增无梭机数量从 2021 年的 172 万台增加到 2022 年的 185 万台，有梭机达到 95.2 万台。纺织短纤的消耗总量从 2021 年的 4.56 亿吨下降到 2022 年的 4.426 亿吨。原棉和合成短纤维的消费量分别下降了 2.5%和 0.7%。纤维素短纤的消费量增加了 2.5%。

2、中国棉花购销周报：截至 2024 年 1 月 4 日，全国新棉销售率为 19.8%，同比下降 0.2 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 2024 年 1 月 4 日，全国新棉采摘基本结束；全国交售率为 99.1%，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 1 月 4 日，全国加工率为 94.8%，同比增长 17 个百分点，较过去四年均值增长 5.0 个百分点；全国销售率为 19.8%，同比下降 0.2 个百分点，较过去四年均值下降 12.1 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 1 月 4 日，全国累计交售籽棉折皮棉 560.6 万吨，同比减少 96.3 万吨，较过去四年均值减少 37 万吨；累计加工皮棉 531.5 万吨，同比增加 64.3 万吨，较过去四年均值增加 5 万吨；累计销售皮棉 111.2 万吨，同比减少 8.2 万吨，较过去四年均值减少 75 万吨。

3、USDA：截至 12 月 28 日当周 2023/2024 年度美国陆地棉出口净销售 13.11 万包，较前一周下降 65%，据 USDA 最新数据，截止 12 月 28 日当周，2023/2024 年度陆地棉的净销售为 131100 包，比前一周下降 65%，比前 4 周平均水平下

降 24%。增加主要来自中国（50700 包）、越南（31800 包）、巴基斯坦（25600 包）、孟加拉国（10800 包）和土耳其（4300 包）。周度出口装船量为 213200 包，比前一周下降 8%，但比前 4 周平均水平增长 15%。目的地主要是中国（147600 包）、越南（12800 包）、巴基斯坦（10300 包）、孟加拉国（8800 包）和印度尼西亚（4800 包）。2023/2024 年度皮马棉的净销售为 2100 包，比前一周下降 48%，比前 4 周平均水平下降 59%。增加主要来自中国（1300 包）、泰国（400 包）、日本（200 包）、马来西亚（100 包）和孟加拉国（100 包）。周度出口装船量为 4100 包，较前一周增长 16%，但较前 4 周平均水平下降 49%。目的地为中国（2600 包）、越南（800 包）、印度（600 包）和萨尔瓦多（100 包）。

金属市场情况

1、智利碳酸锂出口中国 8676 吨，环比减少 36.2%，智利海关公布出口数据，12 月份智利碳酸锂总出口 12857 吨。其中出口：中国 8676 吨，环比减少 36.2%；韩国 1582 吨，环比减少 17.5%；日本 940 吨，环比增加 28.2%；美国 1235 吨，环比增加 21.9%；比利时 412 吨，环比增加 89%；墨西哥 12 吨，环比不变。

2、蒙古煤炭协会预测：今年中国有望从蒙古进口 5500-6000 万吨煤炭，据多彩蒙古，今年中国经济平稳，动力煤需求增长，焦煤需求稳定。蒙古煤炭协会执行董事、采矿工程师吉·卓拉吉日嘎拉强调，2024 年中国将进口 1 亿吨焦煤，其中 5500-6000 吨有望从蒙古国进口。

3、LME 有色金属现货升贴水，1 月 8 日 LME0-3 铜贴水 102 美元/吨，LME0-3 铝贴水 45.75 美元/吨，LME0-3 铅贴水 33.75 美元/吨，LME0-3 锌贴水 24.5 美元/吨，LME0-3 锡贴水 280 美元/吨，LME0-3 镍贴水 220.5 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、美国非农就业人数超预期且薪资增速加快 美联储降息预期降温，美国 12 月非农就业人数增速加快，工资涨幅超预期，削弱了美联储 3 月降息的可能性。12 月的数据为劳动力市场表现坚挺的一年画上了句号，就业的坚韧也是消费支出持坚的主要引擎。经济的健康表现在 2023 年令许多经济学家感到惊讶，促使许多人重新评估此前的衰退预期。就业报告公布后，交易员对美联储 3 月降息概率的预期降至 50%左右，美债收益率攀升，美国股指期货走低。期货市场价格显示，美联储年内料降息大约 135 个基点，本周早些时候为超过 150 个基点。“整体来看，稳健的劳动力市场正在逐步降温，”嘉信理财首席固定收益策略师 Kathy Jones 表示。“但平均时薪的上升可能令美联储比市场预期的在更长时间内保持政策不变。”

2、美国 12 月 ISM 非制造业 PMI 为 50.6，预期 52.6，前值 52.7。

- 3、美联储掉期对美联储 3 月降息 25 个基点的可能性重新定价，现押注 3 月降息可能性为 70%。
- 4、美联储巴尔金：随着经济正常化 美联储利率政策也应正常化，美联储巴尔金表示，随着经济正常化，美联储利率政策也应当正常化；随着美国经济活动放缓，预计失业率将温和上升；经济重新加速扩张的可能性不再那么高；劳动力市场表现得非常稳定。
- 5、2023 年 12 月份全球制造业采购经理指数公布 全球经济恢复动能持续走弱，中国物流与采购联合会今天（6 日）公布 2023 年 12 月份全球制造业采购经理指数。指数与上月持平，已连续 15 个月运行在 50%以下，全球经济复苏稳定性较弱，恢复动力不足。2023 年 12 月份全球制造业采购经理指数为 48%，与上月持平，连续 15 个月运行在 50%以下。2023 年，全球制造业采购经理指数全年均值为 48.5%，较 2022 年下降 3.3 个百分点，并且全年各月均运行在 50%以下，全球经济增长势头较 2022 年有所放缓。
- 6、CME “美联储观察”：到 3 月累计降息 25 个基点的概率为 64.7%，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 93.3%，降息 25 个基点的概率为 6.7%。到 3 月维持利率不变的概率为 30.8%，累计降息 25 个基点的概率为 64.7%，累计降息 50 个基点的概率为 4.5%。

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。