

资讯速递

金石期货研究所，2024年1月17日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：沪锡 2402 涨 1.91%、不锈钢 2403 涨 1.41%和白糖 2405 涨 1.15%。跌幅前三的品种为：尿素 2405 跌 1.92%、碳酸锂 2407 跌 1.60%和纤维板 2402 跌 1.50%。

农产品市场情况

1、**新棉加工**：截止1月16日2023/2024年度新疆棉累计加工529.91万吨，较上一日增加1.63万吨，据全国棉花交易市场，截止1月16日2023/2024年度新疆棉累计加工529.91万吨，较上一日增加1.63万吨，较去年同期增加55.6万吨，同比增幅11.7%。

2、据棉花信息网，1月上半月，终端订单虽有超预期恢复，但产业对于节后心态仍不乐观，主要是内需疲软态势难改，出口订单短期改善有限。不过产业链库存均有所去化，后市压力有所减轻，供需双弱下价格或也将维持震荡态势。

3、12月巴西棉花出口35.1万吨，环比增加38.3%，同比增加99.3%，仅次于2020年12月。本年度出口量预期240万吨，累计出口119.3万吨，同比增加22.8%。

金属市场情况

1、**钢厂冬储接近尾声，废钢短期或窄幅震荡**，据Mysteel，上周螺废差、板废差双双缩小，钢厂利润明显收缩。铁废差来看，本周铁废价差继续收窄，目前废钢较铁水成本倒挂245元/吨，废钢较铁水性价比优势缩小。电炉厂方面，随着钢厂利润继续收窄，开工率与产能利用率连续第四周双降，随着春节的临近，电炉钢厂也多选择停产检修，废钢整体消耗量会有一定的下降空间，近期300家钢厂废钢到货量增加，钢厂库存持续累库，部分钢厂冬储量已经完成，整体看钢厂冬储压力不大。随着废钢价格冲高回落，市场避险情绪浓厚，废钢基地出货意愿明显增强，整体看，预计短期废钢价格或震荡偏弱运行。

2、**Cochilco：2023年智利铜产量下降2.3%**，据外媒报道，智利铜业委员会（Cochilco）在1月15日表示，2023年智利铜产量下降2.3%至533万吨，创下2008年以来最低水平，因为矿业公司艰难应对更加严峻的采矿条件、矿石品位降低、水资源短缺以及重大投资项目推迟等问题。其中国营铜公司Code lco的产量下滑8.2%，英美资源的矿场产量下滑13.3%。

3、LME 有色金属现货升贴水，1月17日 LME0-3 铜贴水 86.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 51.25 美元/吨，LME0-3 铅贴水 26.25 美元/吨，LME0-3 锌贴水 19.52 美元/吨，LME0-3 锡贴水 274 美元/吨，LME0-3 镍贴水 249 美元/吨。

4、Barrick Gold2023 年黄金产量降低，据外媒，加拿大矿业公司巴里克黄金公司(Barrick Gold)周二表示，尽管第四季度黄金产量环比增长，但是 2023 年全年的黄金产量同比下降。第四季度的黄金产量提高到 105 万盎司，高于第三季度的 104 万盎司。2023 年黄金产量估计为 405 万盎司，同比降低 2.17%。该公司曾在去年 11 月表示，由于多米尼加共和国矿场的设备问题以及内华达金矿项目产量下降，2023 年的黄金产量将低于预期。

5、国家统计局：2023 年中国十种有色金属产量同比增 7.1%，国家统计局数据显示，2023 年 12 月份有色金属冶炼和压延加工业增加值同比增长 12.9%，1-12 月累计增加值同比增长 8.8%；12 月份十种有色金属产量为 659 万吨，同比增长 7.3%；1-12 月累计产量为 7470 万吨，累计同比增长 7.1%。其中电解铝 12 月份产量为 359 万吨，同比增长 4.9%；1-12 月电解铝产量为 4159 万吨，累计同比增长 3.7%。

6、国家统计局：2023 年中国原煤产量 46.6 亿吨，同比增长 2.9%，12 月份，中国规上工业原煤产量 4.1 亿吨，同比增长 1.9%，增速比 11 月份放缓 2.7 个百分点，日均产量 1336 万吨。进口煤炭 4730 万吨，同比增长 53.0%，增速比 11 月份加快 18.2 个百分点。2023 年，规上工业原煤产量 46.6 亿吨，同比增长 2.9%。进口煤炭 4.7 亿吨，同比增长 61.8%。

宏观及化工市场情况

1、美联储理事沃勒：如果有需要 可以加快降息速度，美联储理事沃勒表示，如果我们认为需要加快利率下行速度，我们能够那样做；我们都非常清醒地留意到，存在 FOMC 货币政策紧缩过头的风险。

2、欧洲央行管委 Simkus：预计欧洲央行将从 2024 年夏季开始降息，欧洲央行管委 Simkus 表示，央行对降息前景的预期远远没有市场那么乐观；预计欧洲央行将从 2024 年夏季开始降息；薪资数据将“非常重要”。

3、CME “美联储观察”：美联储到 3 月累计降息 25 个基点的概率为 65.2%，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 97.4%，降息 25 个基点的概率为 2.6%。到 3 月维持利率不变的概率为 33.1%，累计降息 25 个基点的概率为 65.2%，累计降息 50 个基点的概率为 1.7%。

4、国家统计局：2023 年 12 月份各线城市商品住宅销售价格环比下降 同比有涨有降，国家统计局数据显示，2023 年 12 月份，70 个大中城市中，各线城市商品住宅销售价格环比下降、同比有涨有降。各线城市新建商品住宅销售价格环比下降、同比有涨有降。从环比看，12 月份，一线城市新建商品住宅销售价格环比下降 0.4%，降幅比上月扩大 0.1 个百分点。其中，北京持平，上海上涨 0.2%，

广州和深圳分别下降 1.0%和 0.9%。二、三线城市新建商品住宅销售价格环比分别下降 0.4%和 0.5%，降幅比上月均扩大 0.1 个百分点。从同比看，12 月份，一线城市新建商品住宅销售价格同比由上月上涨 0.3%转为下降 0.1%。其中，北京和上海分别上涨 1.7%和 4.5%，广州和深圳分别下降 3.0%和 3.6%。二线城市新建商品住宅销售价格同比上涨 0.1%，涨幅比上月回落 0.1 个百分点。三线城市新建商品住宅销售价格同比下降 1.8%，降幅比上月扩大 0.2 个百分点。

5、国家统计局：2023 年全国房地产开发投资 110913 亿元 比上年下降 9.6%，国家统计局发布数据显示，2023 年，全国房地产开发投资 110913 亿元，比上年下降 9.6%；其中，住宅投资 83820 亿元，下降 9.3%。2023 年，商品房销售面积 111735 万平方米，比上年下降 8.5%，其中住宅销售面积下降 8.2%。商品房销售额 116622 亿元，下降 6.5%，其中住宅销售额下降 6.0%。2023 年，房地产开发企业到位资金 127459 亿元，比上年下降 13.6%。其中，国内贷款 15595 亿元，下降 9.9%；利用外资 47 亿元，下降 39.1%；自筹资金 41989 亿元，下降 19.1%；定金及预收款 43202 亿元，下降 11.9%；个人按揭贷款 21489 亿元，下降 9.1%。

6、国家统计局：2023 年城镇固定资产投资同比增长 3%，国家统计局数据显示，2023 年，全国固定资产投资（不含农户）503036 亿元，比上年增长 3.0%，增速比 1—11 月份加快 0.1 个百分点。其中，制造业投资增长 6.5%，增速加快 0.2 个百分点；基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）增长 5.9%，增速加快 0.1 个百分点。从环比看，12 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.09%。2023 年，民间固定资产投资 253544 亿元，比上年下降 0.4%，降幅比 1—11 月份收窄 0.1 个百分点。

7、国家统计局：2023 年全年全国城镇调查失业率平均值为 5.2%，国家统计局发布数据显示，2023 年全年全国城镇调查失业率平均值为 5.2%，比上年下降 0.4 个百分点。12 月份，全国城镇调查失业率为 5.1%。本地户籍劳动力调查失业率为 5.2%；外来户籍劳动力调查失业率为 4.7%，其中外来农业户籍劳动力调查失业率为 4.3%。不包含在校生的 16—24 岁、25—29 岁、30—59 岁劳动力调查失业率分别为 14.9%、6.1%、3.9%。31 个大城市城镇调查失业率为 5.0%。全国企业就业人员周平均工作时间为 49.0 小时。全年农民工总量 29753 万人，比上年增长 191 万人，增长 0.6%。其中，本地农民工 12095 万人，下降 2.2%；外出农民工 17658 万人，增长 2.7%。农民工月均收入水平 4780 元，比上年增长 3.6%。年末全国人口（包括 31 个省、自治区、直辖市和现役军人的人口，不包括居住在 31 个省、自治区、直辖市的港澳台居民和外籍人员）140967 万人，比上年末减少 208 万人。全年出生人口 902 万人，人口出生率为 6.39‰；死亡人口 1110 万人，人口死亡率为 7.87‰；人口自然增长率为-1.48‰。从性别构成看，男性人口 72032 万人，女性人口 68935 万人，总人口性别比为 104.49（以女性为 100）。从年龄构成看，16—59 岁的劳动年龄人口 86481 万人，占全国人口的比重为 61.3%；

60岁及以上人口29697万人，占全国人口的21.1%，其中65岁及以上人口21676万人，占全国人口的15.4%。从城乡构成看，城镇常住人口93267万人，比上年末增加1196万人；乡村常住人口47700万人，减少1404万人；城镇人口占全国人口的比重（城镇化率）为66.16%，比上年末提高0.94个百分点。

8、国家统计局：预计2024年居民消费价格会温和上涨，国家统计局局长康义在国新办发布会上表示，最近几个月CPI的同比下降主要是结构性的、阶段性的。随着中央经济工作会议一些政策的出台和落实，有效需求不足的问题会得到逐步的缓解，居民消费价格有望随之企稳回升。我们预计2024年居民消费价格会温和上涨。

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。