

资讯速递

金石期货研究所，2024 年 1 月 19 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：低硫燃油 2404 涨 2.86%、铁矿石 2405 涨 2.63% 和棕榈油 2405 涨 2.37%。跌幅前三的品种为：乙二醇 2405 跌 2.22%、鸡蛋 2403 跌 1.15% 和沪锌 2403 跌 0.86%。

农产品市场情况

- 1、2023 年 12 月我国进口棉花 26 万吨，同比增加 9 万吨，据海关总署，2023 年 12 月我国进口棉花 26 万吨，同比增加 9 万吨，增幅 54.9%。2023 年 1-12 月累计进口棉花 196 万吨，同比增加 2 万吨，增幅 1.1%。
- 2、2023 年 12 月我国进口棉纱 15 万吨，同比增加 7 万吨，据海关总署，2023 年 12 月我国进口棉纱 15 万吨，同比增加 7 万吨，增幅 103.3%。2023 年 1-12 月累计进口棉纱 168 万吨，同比增加 51 万吨，增幅 43.4%。

金属市场情况

- 1、全国主流市场不锈钢 89 仓库口径社会总库存 85.81 万吨，周环比上升 2.47%，据 Mysteel 统计，截至 1 月 18 日，全国主流市场不锈钢 89 仓库口径社会总库存 85.81 万吨，周环比上升 2.47%。其中冷轧不锈钢库存总量 52.67 万吨，周环比上升 6.22%，热轧不锈钢库存总量 33.14 万吨，周环比下降 2.96%。本期全国主流市场不锈钢 89 仓库口径社会库存呈现增量，各个系别都有不同程度的增加。本周钢厂到货增多，虽周内现货价格拉涨下，刚需成交有所好转，但整体量级不大，叠加下游春节前备货基本完成，库存消耗有限，因此全国不锈钢社会库存增库。
- 2、必和必拓 2023 年铜产量同比增 6.6%，必和必拓（BHP）发布的年报显示，2023 年四季度铜产量为 43.74 万吨，同比增 3.0%，环比减 4.0%。2023 年全年铜产量为 177.7 万吨，同比增 6.6%，其中 Escondida 铜产量为 107.3 万吨，同比增 4.5%；Pampa Norte 铜产量为 27.96 万吨，同比减 4.5%；秘鲁 Antamina 铜矿（34%）铜产量为 13.78 万吨，同比减 7.9%。预计 2024 财年铜产量为 172-191 万吨不变，预计 Escondida 为 108-118 万吨、Pampa Norte 为 21-25 万吨、Antamina 为 12-14 万吨。
- 3、2023 年 12 月份蒙古国煤炭出口量 725.66 万吨，同比增长 56.7%，据蒙古国国家统计办公室（National Statistical Office of Mongolia）发布统计

数据显示，2023 年 12 月份蒙古国煤炭出口量 725.66 万吨，同比增长 56.7%，环比下降 8.8%。1-12 月份，蒙古国煤炭出口量累计 6960.85 万吨，创出口量新高，比上年同期增加 3778.69 万吨，同比增长 118.8%。

4、必和必拓：由于镍价低迷，镍业务可能出现缩减，据外媒，必和必拓表示，在价格暴跌后，该公司正在重新评估其镍业务的价值，此举可能导致公司缩减。2023 财镍业务的盈利同比下滑 61%，仅为 1.64 亿美元。公司正在寻找减轻镍价大幅下跌影响的方案，并将在 2 月 20 日发布的半年业绩报告中提供更多细节。分析师称，必和必拓可能会减记 West Musgrave 镍矿项目的价值，目前正在开发的该矿也可能被推迟。必和必拓可能会对其 Nickel West 部门(包括生产硫酸镍的 Kwinana 工厂)进行战略评估，以确定出售的可能性，或者选择推迟计划中的投资。

5、哈萨克斯坦 2023 年铜产量减少，锌和钢材产量增加，据外媒，哈萨克斯坦统计局公布的数据显示，该国 2023 年精炼铜产量较上年减少 7.2%至 419380 吨。但精炼锌产量同比增加 5.1%至 279906 吨。氧化铝和未加工铝产量为 1684656 吨，同比增长 5.3%。

6、LME 有色金属现货升贴水，1 月 19 日 LME0-3 铜贴水 86.2 美元/吨，LME0-3 铝贴水 45.26 美元/吨，LME0-3 铅贴水 26 美元/吨，LME0-3 锌贴水 13.26 美元/吨，LME0-3 锡贴水 193 美元/吨，LME0-3 镍贴水 238 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、美国上周首次申领失业救济人数为 18.7 万人，预估为 20.5 万人，前值为 20.2 万人。

2、美国 12 月营建许可总数为 149.5 万户，预期 148 万户，前值 146 万户。

3、美联储博斯蒂克重申预计三季度首次降息但不排除 7 月前降息，美联储博斯蒂克表示，如果有“令人信服”的证据表明通胀下降速度超出我的预期，对在 7 月之前开始降息持开放态度；重申他预计将在 2024 年第三季度首次降息；敦促在全球面临不确定性的情况下对降息持谨慎态度。

4、CME “美联储观察”：美联储到 3 月累计降息 25 个基点的概率为 55.7%，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 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 42.9%，累计降息 25 个基点的概率为 55.7%，累计降息 50 个基点的概率为 1.4%。

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。

42