

## 资讯速递

金石期货研究所，2024年1月22日

### 晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：纯碱 2405 涨 10.03%、玻璃 2405 涨 4.46%和甲醇 2405 涨 1.87%。跌幅前三的品种为：白银 2406 跌 2.47%、碳酸锂 2407 跌 2.16%和苹果 2405 跌 1.98%。

### 农产品市场情况

- 1、中棉协：截至 12 月 31 日，纺织企业在库棉花工业库存量环比减少 2 万吨，同比增加 33.5 万吨，**据中国棉花协会发布的棉纺织企业调查报告（2023 年 12 月），12 月，纺织下游出现阶段性好转，但企业利润改善有限，原料采购仍偏谨慎，棉花库存稳中有降。截至 12 月 31 日，纺织企业在库棉花工业库存量为 88.7 万吨，环比减少 2 万吨，同比高 33.5 万吨。其中：37%的企业减少棉花库存，28%增加库存，35%基本保持不变。
- 2、中国 2023 年 1-12 月纱产量同比减 2.2%，布产量同比减 4.8%，**国家统计局公布的最新数据显示，中国 1-12 月纱产量累计为 2234.2 万吨，同比减 2.2%。中国 1-12 月布产量累计为 294.9 亿米，同比减 4.8%。中国 1-12 月化学纤维产量累计为 7127 万吨，同比增 10.3%。
- 3、USDA：截至 1 月 11 日当周 2023/2024 年度美国陆地棉出口净销售 42 万包，较前一周增长 60%，**据 USDA 最新数据，截止 1 月 11 日当周，2023/2024 年度陆地棉的净销售为 420000 包，比前一周增长 60%，比前 4 周平均水平增长 85%。增长主要来自中国（227700 包）、越南（38900 包）、巴基斯坦（37300 包）、印度（21000 包）和土耳其（13700 包）。2024/2025 年度陆地棉的净销售为 17600 包。周度出口装船量为 257700 包，创市场年度新高，较前一周增长 13%，较前 4 周平均水平增长 15%。目的地主要是中国（146300 包）、越南（18200 包）、巴基斯坦（15200 包）、墨西哥（11800 包）和洪都拉斯（10300 包）。2023/2024 年度皮马棉的净销售为 3500 包，比前一周增长 77%，比前 4 周平均水平增长 5%。增长主要来自中国（2200 包）、泰国（500 包）、巴基斯坦（400 包）、危地马拉（200 包）和巴西（100 包）。2024/2025 年度皮马棉的净销售为 600 包。周度出口装船量为 4600 包，比前一周下降 83%，比前 4 周平均水平下降 54%。目的地主要是中国（2600 包）、秘鲁（1000 包）、印度（400 包）、意大利（400 包）和孟加拉国（100 包）。

4、截止1月初全国棉花工业库存约69.8万吨，环比增加3.7%，同比增加18.3%，国家棉花市场监测系统发布的中国棉花工业库存调查报告（2024年1月），据国家棉花市场监测系统对全国14个省市及自治区、62家纺织企业的抽样调查显示，截至2024年1月初，被抽样调查企业棉花平均库存使用天数约为33.5天（含到港进口棉数量），环比增加1.2天，同比增加5.0天。推算全国棉花工业库存约69.8万吨，环比增加3.7%，同比增加18.3%。2024年1月初，被抽样调查企业开机率为84.3%，环比上升3.2个百分点，同比上升9.3个百分点。2024年1月初，被抽样调查企业纱产销率为103.2%，环比提高5.3个百分点，同比提高4.2个百分点；库存为25.1天销售量，环比减少1.2天，同比减少10.2天。布的产销率为101.5%，环比提高1.2个百分点，同比提高9.4个百分点；库存为39.9天销售量，环比减少4.2天，同比减少14.5天。

## 金属市场情况

1、国家统计局：2023年中国铜材产量2217万吨，同比增4.9%，国家统计局最新数据显示，2023年12月中国铜材产量195.0万吨，同比下降0.2%；1-12月累计产量2217.0万吨，同比增长4.9%。

2、国家统计局：12月中国氧化铝产量684.4万吨，同比增长5.1%。国家统计局数据显示，2023年12月中国氧化铝产量684.4万吨，同比增长5.1%；1-12月累计产量8244.1万吨，同比增长1.4%。12月电解铝产量358.7万吨，同比增长4.9%；1-12月累计产量4159.4万吨，同比增长3.7%。12月铝材产量594.6万吨，同比增长14.0%；1-12月累计产量6303.4万吨，同比增长5.7%。12月铝合金产量139.0万吨，同比增长36.4%；1-12月累计产量1458.7万吨，同比增长17.8%。

3、国家统计局：12月中国铅产量62.5万吨，同比下降4.7%，国家统计局数据显示，2023年12月中国铅产量62.5万吨，同比下降4.7%。1-12月中国铅产量756.4万吨，同比增长11.2%。

4、国家统计局：12月中国锌产量66.1万吨，同比增长9.6%，国家统计局数据显示，2023年12月中国锌产量66.1万吨，同比增长9.6%。1-12月中国锌产量715.2万吨，同比增长7.1%。

5、12月中国精炼镍进口量8005.168吨，环比增加14.65%，据中国海关数据统计，2023年12月中国精炼镍进口量8005.168吨，环比增加1023吨，涨幅14.65%；同比减少6173吨，降幅43.54%。其中报关后进入国内市场1444.759吨，留存于保税区6560.409吨；报关净进口量-287.356吨，环比增加26.95%。2023年1-12月，中国精炼镍进口总量91119.432吨，同比减少64873吨，降幅41.59%。

6、12月中国精炼镍出口量7519.972吨，环比增加30.40%，据中国海关数据统计，2023年12月中国精炼镍出口量7519.972吨，环比增加1753吨，涨幅30.40%；

同比增加 5001 吨，增幅 198.59%。其中报关出口 1732.115 吨，保税区流转出口 5787.857 吨；报关净进口量-287.356 吨，环比增加 26.95%。2023 年 1-12 月，中国精炼镍出口总量 36626.115 吨，同比增加 14113 吨，增幅 62.68%。

**7、智利 Codelco 与旗下 Ministro Hales 矿达成集体合同协议**，据外媒，智利国家铜业公司 Codelco 表示，该公司和旗下 Ministro Hales 达成一项早期集体合同协议，从而避免了罢工风险。该协议将为公司的采矿业务提供中长期可持续性，但没有具体说明合同的财务细节。这项为期 36 个月的协议将于 5 月底生效，影响到 193 名员工。该矿在 2021 年底遭受了坑壁倒塌，这种情况仍在影响矿山的运营。截至 2023 年第三季度，该矿的铜产量达到 8.1 万吨。

**8、12 月中国锂矿石进口 42.30 万吨，环比增加 14.07%**，海关数据显示，2023 年 12 月中国锂矿石进口数量为 42.30 万吨，环比增加 14.07%，同比增加 32.65%。其中从澳大利亚进口 28.80 万吨，环比增加 36.4%，同比增加 11.2%。自巴西进口 1.09 万吨，环比减少 70.6%，同比减少 4.6%。2023 年全年中国锂矿石进口数量为 441.51 万吨，同比增加 51.0%。其中从澳大利亚进口 347.50 万吨，同比增加 35.8%，从巴西进口 17.04 万吨，同比增加 29.2%。另外，从尼日利亚进口 21.64 万吨，同比增加 179.4%，从津巴布韦进口 39.32 万吨，同比增加 569.9%。

## 宏观及化工市场情况

**1、美联储博斯蒂克：希望确保我们稳步迈向 2%的通胀目标再开始降息**，美联储博斯蒂克表示，希望确保我们在降息之前稳步朝着 2%的目标迈进；对基于数据改变对降息时机的展望持开放态度。

**2、CME “美联储观察”：美联储到 3 月累计降息 25 个基点的概率为 46.2%**，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 97.9%，降息 25 个基点的概率为 2.1%。到 3 月维持利率不变的概率为 52.9%，累计降息 25 个基点的概率为 46.2%，累计降息 50 个基点的概率为 1.0%。

**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。**