

午间资讯速递

金石期货研究所，2024 年 1 月 23 日

午间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：纯碱 2405 涨 5.96%、铁矿石 2405 涨 1.37%和原油 2403 涨 1.28%。跌幅前三的品种为：橡胶 2405 跌 1.90%、20 号胶 2403 跌 1.83%和白银 2406 跌 1.30%。

农产品市场情况

1、新棉加工：截止 1 月 22 日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 537.86 万吨，较上一日增加 1.16 万吨，据全国棉花交易市场，截止 1 月 22 日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 537.86 万吨，较上一日增加 1.16 万吨，较去年同期增加 57.08 万吨，同比增幅 11.9%。

2、中国棉花购销周报：截至 2024 年 1 月 18 日，全国新棉销售率为 28.2%，同比增长 3.7 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 18 日，全国新棉采摘已结束；全国交售率为 99.4%，同比增长 1.1 个百分点，较过去四年均值提高 0.7 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 18 日，全国加工率为 98.5%，同比增长 13.3 个百分点，较过去四年均值增长 3.8 个百分点；全国销售率为 28.2%，同比增长 3.7 个百分点，较过去四年均值下降 8.6 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 18 日，全国累计交售籽棉折皮棉 562.3 万吨，同比减少 98.1 万吨，较过去四年均值减少 37.8 万吨；累计加工皮棉 553.9 万吨，同比增加 40 万吨，较过去四年均值增加 0.1 万吨；累计销售皮棉 158.7 万吨，同比增加 10.8 万吨，较过去四年均值减少 63.3 万吨。

金属市场情况

1、2023 年锡精矿进口小降 3%，精锡进口创历史新高，据中色协锡业分会，据中国海关与安泰科折算，2023 年我国总共进口锡精矿 6.2 万吨金属量，小幅下滑 3%。精锡贸易方面，2023 年内外价差有足够的套利空间，进口旺盛；出口受日韩、欧洲等下游需求的一定反弹以及印度等新兴市场带动有所增加，整体保持稳中有升态势。2023 累计进口精锡达到 3.3 万吨，创历史新高，同比上涨 7.6%；累计出口精锡 1.2 万吨，同比增长 12.7%；精锡净进口 2.1 万吨。

2、Mysteel：12 月中国原铝产量终值为 360.02 万吨，同比增长 4.33%，据 Mysteel 对中国全样本铝厂调研，2023 年 12 月中国原铝产量终值为 360.02 万吨，同比增长 4.33%，环比增长 2.90%；铝厂开工率 93.48%，同比增长 3.65%，环比增长 0.01%；产能利用率 94.01%，同比增长 4.19%，环比下降 0.42%；日均产量 11.61 万吨，同比增加 0.48 万吨，环比减少 0.05 万吨。

3、12 月中国镍矿进口量 194.06 万吨，环比减少 49.8%，据中国海关数据统计，2023 年 12 月中国镍矿进口量 194.06 万吨，环比减少 49.8%，同比减少 29.6%。其中，自菲律宾进口镍矿量 137.14 万吨，环比减少 57.84%，同比减少 30.74%。自其他国家进口镍矿量 56.92 万吨，环比减少 7.6%，同比减少 26.8%。2023 年 1-12 月，中国镍矿进口总量 4481.9 万吨，同比增加 11.38%。其中，自菲律宾进口镍矿总量 3871.6 万吨，同比增加 15.7%；自其他国家进口镍矿总量 610.3 万吨，同比减少 10.12%。

4、INSG：2023 年 11 月全球镍市场供应过剩 35,300 吨，国际镍研究小组(INSG)周一公布数据显示，2023 年 11 月全球镍市场供应过剩 35300 吨，之前一年同期为供应过剩 7800 吨。10 月全球镍市场供应过剩 26000 吨。2023 年前 11 个月，全球镍市场供应过剩 212500 吨，之前一年同期为供应过剩 80200 吨。

5、ICSG：2023 年 11 月全球铜市场供应短缺 11.90 万吨，国际铜业研究小组(ICSG)在最新发布的月报中称，2023 年 11 月全球精炼铜市场短缺 11.90 万吨，10 月短缺为 4.8 万吨。11 月全球精炼铜产量为 226 万吨，消费量为 238 万吨。根据中国保税仓库的库存变化进行调整后，11 月供应缺口为 12.80 万吨，10 月短缺为 7 万吨。

1、CME “美联储观察”：美联储到 3 月累计降息 25 个基点的概率为 40.5%，
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 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 58.4%，
累计降息 25 个基点的概率为 40.5%，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。