

资讯速递

金石期货研究所，2024年1月30日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：液化气 2403 涨 1.99%、白银 2406 涨 1.10%和苯乙烯 2403 涨 1.01%。跌幅前三的品种为：棕榈油 2405 跌 3.80%、豆油 2405 跌 3.77%和纯碱 2405 跌 3.30%。

农产品市场情况

1、**全球供应增加，大豆和豆粕价格承压**，据外媒报道，随着全球供应的增加，大豆和豆粕价格面临压力。印度中央邦豆类价格均低于最低支持价格 (MSP) 水平。贸易商认为，随着全球价格下跌，印度豆粕在国际市场上可能缺乏竞争力，这可能会减缓发货速度。印度大豆加工商协会 (SOPA) 执行董事表示，随着全球价格的下跌，我们在全球市场上定价过高，这将损害未来的出口。由于供应增加，全球价格每吨下降约 100 美元。根据印度溶剂萃取商协会的最新数据，从 2023/24 年度 4 月到 12 月，豆粕出口飙升至 121 万吨，较上一年度同期的 44.6 万吨有显著增长。近几个月来，阿根廷出口供应短缺对印度有利，导致印度的出口增加。然而，截至 1 月 16 日，印度豆粕在坎德拉的出口价格为每吨 515 美元，而阿根廷到鹿特丹的到岸价为每吨 483 美元。

2、**新棉加工**：截止 1 月 29 日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 544.19 万吨，较上一日增加 0.78 万吨，据全国棉花交易市场，截止 1 月 29 日 2023/2024 年度新疆棉累计加工 544.19 万吨，较上一日增加 0.78 万吨，较去年同期增加 47.88 万吨，同比增幅 9.6%。

金属市场情况

1、**世界钢铁协会**：2023 年 12 月全球 71 个国家粗钢产量为 1.357 亿吨，同比下降 5.3%，世界钢铁协会发布 2023 年 12 月及全年全球粗钢产量。2023 年 12 月，全球 71 个纳入世界钢铁协会统计国家的粗钢产量为 1.357 亿吨，同比下降 5.3%。2023 年全年全球粗钢产量为 18.882 亿吨。

2、**Nornickel 预计今年镍产量再度下滑**，据外媒，俄罗斯金属生产商诺里尔斯克镍业公司 (Nornickel) 表示，由于地缘政治风险继续影响公司运营，预计 2024 年镍产量将在去年下降 5% 的基础上再度下滑。Nornickel 表示，其镍产量去年降至 20.9 万吨。该公司表示，预计 2024 年镍产量为 18.4-19.4 万吨。钯产量在

2023 年下降 4%，至 269.2 万盎司。今年钼产量预计为 229.6-245.1 万盎司。该公司曾预计，这两种金属的产量将在 2023 年下降，但钼的产量高于预期。

3、IAI：2023 年全球原铝产量同比增加 2.25%达 7059.3 万吨，据外媒，国际铝业协会 (IAI) 的数据显示，2023 年全球原铝产量同比增加 2.25%达到 7059.3 万吨。然而，与上一年相比，2023 年的增长率有所下降。2022 年全球原铝产量从 2021 年的 6709.2 万吨增长 3%达到 6903.8 万吨。其中，12 月全球原铝产量环比增长 3.25%为 604 万吨，同比增长 2.03%。下半年产量为 3608 万吨，较上半年的 3450 万吨增长 4.58%。这表明，随着欧洲能源危机缓解，许多冶炼厂恢复生产，全球原铝产量在 2023 年下半年获得增长。

4、钢厂节前补库基本结束，进口矿利润依旧回暖，据 SMM 进口矿利润看，进口矿利润依旧回暖；SMM 航运数据显示上周全球铁矿发运总量 3182 万吨，环比增加 18.7%。其中澳洲发运 1744 万吨，环比增加 16.8%；澳洲发往中国 1327 万吨，且发中国占比均有提升。但受之前全球发运量减少影响，本期到港量环比继续下滑 2.38%。而根据 SMM 高炉检修数据来看，本周铁水预计仍有小幅增量，但钢厂节前补库基本结束，铁矿石整体需求平稳，供需矛盾不大。主要关注宏观政策和消息的影响，预计铁矿石延续高位震荡运行，预计进口矿利润依旧震荡运行。

宏观及化工市场情况

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 45.8%，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 96.9%，降息 25 个基点的概率为 3.1%。到 3 月维持利率不变的概率为 52.8%，累计降息 25 个基点的概率为 45.8%，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。