

资讯速递

金石期货研究所，2024 年 2 月 23 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：沪镍 2403 涨 4.40%、碳酸锂 2407 涨 4.30%和鸡蛋 2405 涨 2.86%。跌幅前三的品种为：纤维板 2403 跌 2.28%、黄豆一号 2405 跌 1.76%和白糖 2405 跌 1.23%。

农产品市场情况

1、安徽东至的棉企对皮棉后市普遍看好，据中国棉花网，下游市场在持续好转，新增订单有所增加，企业出现排单现象，并且产成品和原料库存均有下降，但由于安徽东至的大小棉花企业仍旧沉浸在节日之中，加上棉花企业对皮棉后市普遍看好，目前皮棉无报价。

2、节后迎降水，安徽东至棉企未开工，据中国棉花网，2月19日，安徽东至迎来雨水节气，气温也出现大幅跳水。预计2月22日起将逐渐转雨夹雪或雪，并可能伴有冻雨，这次阴雨雪天气持续时间长，降水态势复杂，到2月26号雨雪才会逐渐停止，棉花企业的开门时间或在雨雪转晴之后。至于节后籽棉怎么收以及收购价格如何，要根据市场行情来定。

3、春节前订纺纱线订单增多，差别化纱线求购次数占总求购的 35%，据纺织大市场，本周差别化纱线求购次数占总求购的 35%，比上周增加 2 个百分点。春节前订纺纱线订单增多，紧赛纺机台订单交期已经排单到 4 月底。纯涤、涤棉、TR、RT 类需求占比为 17%，与上周持平。近期涤纶原料及上下游产品价格相对稳定。纯棉精梳中高支纱需求占比 8%左右，比上周减少 1 个百分点，织厂和贸易商适度储备春节后用纱量，目前还未到补货时间点。纯棉普梳及 OE 纱、进口纱需求与占比 13%，比上周增加 1 个百分点，普梳高配棉 32S、40S 仍是出货主力。粘胶、竹纤纯纺及粘棉类求购占比 15%，比上周增加 2 个百分点。春节前后因粘胶厂因库存量少限制签单，目前仍保持强劲上涨趋势，纱线出货议价成交为主。色纺、染色纱需求占比 4%，比上周减少 1 个百分点，色纺原料有部分上涨。花式纱、短纤、长丝、长丝包覆纱等其他需求占比 9%，比上周减少 2 个百分点。

4、新疆棉企信心有所回暖，据中国棉花网，据调查了解，目前疆内较多棉企基差预售都在 600 元/吨左右，如果能在在此价位附近点价成交，那么 17000 元/吨左右的综合销售价格对于大部分棉企还是具有一定吸引力的，至少是能覆盖住成本的，棉企对后市信心较节前有所回暖。

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 116.41 万吨,周环比下降 0.31%,据 Mysteel,截至 2 月 22 日,全国主流市场不锈钢 89 仓库口径社会总库存 116.41 万吨,周环比下降 0.31%。其中冷轧不锈钢库存总量 70 万吨,周环比下降 0.59%,热轧不锈钢库存总量 46.4 万吨,周环比下降 0.11%。本期全国主流市场不锈钢 89 仓库口径社会总库存略微去库,各个系别都有不同程度消化。本周市场到货不多,市场处于复工初期,部分下游企业仍处于休假状态,整体需求仍未有明显的恢复,以阶段性的补库为主,因此本期不锈钢库存呈现小幅降库。

2、锂业分会:2023 年我国碳酸锂产量 51.79 万吨 同比增长 31.1%,根据中国有色金属工业协会锂业分会统计,2023 年,我国基础锂盐产能及产量如下:碳酸锂产能 110 万吨,产量 51.79 万吨,产量同比增长 31.1%;氢氧化锂产能 70 万吨,产量 31.96 万吨,产量同比增长 30.1%;氯化锂产能 2.5 万吨,产量 1.75 万吨,产量同比下降 21.2%。

3、INSG:2023 年 12 月全球镍市场供应过剩 28700 吨,国际镍研究小组(INSG)公布数据显示,2023 年 12 月全球镍市场供应过剩 28700 吨,去年同期为供应过剩 23700 吨。2023 年 11 月全球镍市场供应过剩 38200 吨。2023 年 1-12 月,全球镍市场供应过剩 242800 吨,去年同期为供应过剩 103900 吨。

4、LME 有色金属现货升贴水,2 月 23 日 LME0-3 铜贴水 85 美元/吨,LME0-3 铝贴水 43.26 美元/吨,LME0-3 铅升水 10.29 美元/吨,LME0-3 锌贴水 41.75 美元/吨,LME0-3 锡贴水 240 美元/吨,LME0-3 镍贴水 226 美元/吨。

5、全国钢厂进口铁矿石库存总量为 9530.96 万吨,据 Mysteel,全国钢厂进口铁矿石库存总量为 9530.96 万吨,环比减少 37.51 万吨;当前样本钢厂的进口矿日耗为 274.42 万吨,环比减少 1.08 万吨,库存消费比 34.73,环比持平。

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 20.1 万人,预估为 21.6 万人,前值为 21.2 万人。

2、美国 1 月二手房销售创近一年来最大增幅,美国 1 月份二手房销售创近一年来最大增幅,买家抓住了 2024 年初走低的抵押贷款利率。美国全国地产经纪商协会(NAR)周四的数据显示,1 月份二手房成交量环比上升 3.1%,折合年率销量为 400 万套,先前四个月的数据被上修。尽管这是去年 8 月份以来的最高水平,但仍远低于疫情之前几年的水平。抵押贷款利率今年开年低于 7%,延续了长达数月的下降趋势,市场预期美联储今年将降息。但官员们一再表示不急于降低借贷成本,导致抵押贷款利率在近几周走高。

3、美联储哈克:美联储暂无降息的急迫性 不排除 5 月份降息的可能性,美联储哈克表示,美联储目前可以按兵不动,暂无降息的急迫性;未来美联储行动将由

数据驱动；当前关注焦点是就业市场，这将决定美联储何时降息；正在继续观望未来几个月的经济数据；不会排除美联储在 5 月份降息的可能性。

4、CME “美联储观察”：美联储 3 月按兵不动的概率为 95.5%，据 CME “美联储观察”：美联储 3 月维持利率在 5.25%-5.50% 区间不变的概率为 95.5%，降息 25 个基点的概率为 4.5%。到 5 月维持利率不变的概率为 72.7%，累计降息 25 个基点的概率为 26.2%，累计降息 50 个基点的概率为 1.1%。

5、国家统计局：1 月 70 个大中城市中商品住宅销售价格环比下降城市个数减少，国家统计局数据显示，2024 年 1 月份，70 个大中城市中商品住宅销售价格环比下降城市个数减少，商品住宅销售价格环比降幅整体收窄、同比整体延续降势。1 月份，一线城市新建商品住宅销售价格环比下降 0.3%，降幅比上月收窄 0.1 个百分点。其中，北京、广州和深圳分别下降 0.1%、0.8% 和 0.7%，上海上涨 0.4%。二线城市新建商品住宅销售价格环比下降 0.4%，降幅与上月相同。三线城市新建商品住宅销售价格环比下降 0.4%，降幅比上月收窄 0.1 个百分点。1 月份，一线城市二手住宅销售价格环比下降 1.0%，降幅比上月收窄 0.1 个百分点，其中北京、上海、广州和深圳分别下降 0.7%、0.8%、1.2% 和 1.6%。二、三线城市二手住宅销售价格环比分别下降 0.6% 和 0.7%，降幅比上月分别收窄 0.2 和 0.1 个百分点。1 月份，70 个大中城市中，新建商品住宅和二手住宅销售价格环比下降城市分别有 56 个和 68 个，比上月分别减少 6 个和 2 个。

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。