

资讯速递

金石期货研究所，2024 年 1 月 4 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：燃油 2403 涨 4.26%、棉纱 2405 涨 2.67%和原油 2402 涨 2.11%。跌幅前三的品种为：氧化铝 2402 跌 7.02%、碳酸锂 2407 跌 6.69%和红枣 2405 跌 3.91%。

农产品市场情况

1、用棉企业仍坚持随用随买，等待 1、2 月份棉花贸易企业降价跑货的机会出现，据中国棉花网，整体看，由于目前中国各主港棉花库存仍居高难下，再加上 12/1/2/3 月船期美棉、非洲棉等数量偏大，山东、江浙、河南等地规模以上用棉企业普遍判断春节前后棉商资金回笼压力比较大，因此仍坚持随用随买，按单采购的原则，并没有扩大备货量的打算，等待 1、2 月份棉花贸易企业降价跑货的机会出现。

2、USDA 经济学家：2024 年美国农户将倾向于种植更多大豆作物，据外媒报道，虽然目前大豆的价格较玉米价格强，但美国农业部 (USDA) 首席经济学家 Seth Meyer 指出，许多因素可能会改变美国农户在冬季和春季之间的种植决定。随着冬季的到来，美国农户已经在为春季作物播种选择制定策略。据美国农业部的数据，2023 年，玉米种植面积增加了 630 万英亩，至 9400 万英亩，而美国大豆作物种植面积则减少约 400 万英亩。然而，Seth Meyer 称，预计 2024 年，这一趋势或出现逆转。他认为美国农户将更青睐大豆而非玉米，理由是大豆与玉米的价格比处于高位。他表示，预计 2024 年美国大豆种植面积可能会反弹，而玉米种植面积可能会自“异常的高位”回落。

3、中棉协：截止 1 月 1 日，全国皮棉累计加工量 508.6 万吨，同比增长 19.8%，据中国棉花协会发布的全国棉花收购加工周报，截止 2024 年 1 月 1 日，全国皮棉累计加工量 508.6 万吨，同比增长 19.8%。其中，新疆为 497.8 万吨，同比增长 18.7%；内地为 10.7 万吨，同比增长 1 倍。

金属市场情况

1、中钢协：12 月下旬螺纹钢库存 305 万吨 环比上升 4.1%，中钢协数据显示，12 月下旬，21 个城市 5 大品种钢材社会库存 729 万吨，环比增加 10 万吨，上升 1.4%，库存连续 7 旬下降后小幅上升；比 11 月下旬减少 26 万吨，下降 3.4%；比年初减少 23 万吨，下降 3.1%。12 月下旬，螺纹钢库存 305 万吨，环比增加

12 万吨，上升 4.1%，库存升幅有所扩大；比 11 月下旬增加 12 万吨，上升 4.1%；比年初减少 3 万吨，下降 1.0%。

2、中国钢铁工业协会预计 2023 年我国钢材出口量超 9000 万吨，从中国钢铁工业协会获悉，协会预计 2023 年我国钢材出口量超 9000 万吨。协会市场调研部发文表示，2023 年我国钢材出口表现亮眼，在历史上仅低于 2014-2016 年出口规模，进口量约 760 万吨。不过协会也提醒，因出口规模扩大，2023 年全球已有 5 个国家对我国钢铁产品发起了 6 起贸易救济调查，年末墨西哥宣布对华部分钢铁产品征收近 80%进口关税，钢企需警惕贸易摩擦加剧风险。

3、中国钢铁工业协会预计 2023 年我国钢材出口量超 9000 万吨，据上海证券报，从中国钢铁工业协会获悉，协会预计 2023 年我国钢材出口量超 9000 万吨。协会市场调研部发文表示，2023 年我国钢材出口表现亮眼，在历史上仅低于 2014-2016 年出口规模，进口量约 760 万吨。不过协会也提醒，因出口规模扩大，2023 年全球已有 5 个国家对我国钢铁产品发起了 6 起贸易救济调查，年末墨西哥宣布对华部分钢铁产品征收近 80%进口关税，钢企需警惕贸易摩擦加剧风险。

4、LME 有色金属现货升贴水，1 月 4 日 LME0-3 铜贴水 98.5 美元/吨，LME0-3 铝贴水 47.15 美元/吨，LME0-3 铅贴水 37.25 美元/吨，LME0-3 锌贴水 20.51 美元/吨，LME0-3 锡贴水 310 美元/吨，LME0-3 镍贴水 235.25 美元/吨。

宏观及化工市场情况

1、OPEC+声明重申致力于维护石油市场稳定，OPEC 在官网发布声明表示，“OPEC 和非 OPEC 产油国重申对团结、充分凝聚力和 market 稳定的承诺。” OPEC 称，该联盟“在支持全球经济克服过去几年包括新冠疫情在内的许多挑战方面付出了显著的努力，其行动确保了石油市场的稳定，尤其是相比于其他大宗商品。” OPEC 还称，前所未有的合作、对话、相互尊重和信任将继续是这些持续合作的基础，这有利于所有生产商、消费者和投资者，以及整体全球经济。”

2、美国 2023 年 12 月制造业采购经理指数为 47.4，美国供应管理学会（ISM）当地时间 1 月 3 日公布数据显示，美国 2023 年 12 月制造业采购经理指数（PMI）为 47.4，预期 47.1，前值 46.7。

3、美联储巴尔金：美国经济软着陆可能性看似上升但并非必然，里士满联储主席(Thomas Barkin)表示，美国经济软着陆的可能性看起来更高了，但远非必然之局，他重申进一步收紧政策的可能性依然存在。“软着陆越来越有可能，但绝非必然，”今年有决策投票权的巴尔金周三在演讲稿中表示，“需求、就业和通胀均曾飙升，但现在似乎正在回归正常。”巴尔金对软着陆的定义为，通胀在经济保持健康的情况下回到正常水平。他表示，通胀率正在“进入我们 2%的目标区”，不包括食品和能源价格的 6 个月核心通胀率略低于该目标。

4、美国 11 月职位空缺进一步减少 预示劳动力需求降温，美国 11 月职位空缺数降至 2021 年 3 月以来最低，进一步证明劳动力需求降温。美国劳工统计局周三发布的职位空缺和劳动力流动调查(JOLTS)显示，职位空缺从上月上修后的 885 万下降至 879 万。 招聘人数减少，裁员小幅下降。接受彭博调查的经济学家预估中值为 882 万。

5、美国 11 月职位空缺进一步减少 预示劳动力需求降温，美国 11 月职位空缺数降至 2021 年 3 月以来最低，进一步证明劳动力需求降温。美国劳工统计局周三发布的职位空缺和劳动力流动调查(JOLTS)显示，职位空缺从上月上修后的 885 万下降至 879 万。 招聘人数减少，裁员小幅下降。接受彭博调查的经济学家预估中值为 882 万。

6、中国 12 月财新服务业 PMI 52.9，前值为 51.5。

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。