

资讯速递

金石期货研究所，2024 年 5 月 7 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：鸡蛋 2409 涨 4.18%、豆粕 2409 涨 3.25%和黄豆二号 2409 涨 2.99%。跌幅前三的品种为：胶合板 2501 跌 4.99%、不锈钢 2409 跌 1.04%和纸浆 2409 跌 1.03%。

农产品市场情况

1、FAO：2023/24 年度全球谷物产量环比小幅上调至 28.46 亿吨，据 FAO，联合国粮农组织 2023/24 年度全球谷物产量最新预报数环比小幅上调至 28.46 亿吨，与上一年相比增长 1.2%(3510 万吨)。这一上调主要是基于全球稻米产量的调整，自 4 月以来已上调了 290 万吨。

2、美国农业部（USDA）作物生长报告：截至 5 月 5 日当周，美豆播种率为 25%，市场预期为 28%，此前一周为 18%，去年同期为 30%，五年均值为 21%；美国大豆出苗率为 9%，上一周为 0%，上年同期为 7%，五年均值为 4%；美棉播种率为 24%，此前一周为 15%，去年同期为 20%，五年均值为 20%。

3、预计 5 月上旬新疆气象条件对春播作物和林果生长有利，据新疆兴农网，5 月上旬，气温全疆大部略偏高或偏高，降水北疆西部略偏多、北疆其余大部接近常年，南疆大部偏少。预计 5 月上旬气象条件对全疆大部冬小麦及春播作物的苗期生长、林果坐果总体有利。各地要做好冬小麦的水肥管理工作；降水多的农区要及时中耕松土、破除土壤板结，促进春播作物出苗和幼苗生长。

4、棉花港口库存：截至 5 月 6 日，张家港保税区棉花总库存较前一周环比增加 1.06%，据张家港保税区纺织原料市场统计，截至 2024 年 05 月 06 日，张家港保税区棉花总库存 5.05 万吨，较上周环比增加 1.06%；其中，保税棉 4.03 万吨，较上周环比增加 3.49%，非保税棉 1.01 万吨，较上周环比减少 7.54%。从进口棉来源地来看，张家港保税区棉花库存中：美棉占比 38.67%，较上周环比增加 3.12 个百分点；巴西棉占比 27.23%，较上周环比减少 2.11 个百分点；印度棉占比 0.38%，较上周环比减少 0.31 个百分点；其他国家及地区占比 30.28%，较上周环比减少 0.69 个百分点。当周进口棉进出入库动态变化情况，张家港保税区棉花库存中，出库 1986.63 吨，入库 2631.43 吨，净入库（644.8）吨。

5、阿克苏棉花陆续出苗显行，据阿克苏日报，从地区农业农村局了解到，得益于北斗导航自动驾驶系统播种机及“干播湿出”技术的推广运用，今年，地区各

地棉花播种进度较往年提前了一周左右,同时,棉花出苗率也大幅提高,出苗率普遍在 90%以上。5 月 3 日,在阿瓦提县塔木托格拉克镇阿克亚村的棉田里,一台拖拉机拉着植保机械开展植保作业。眼下,正值棉花田间管理关键时期,该县组织棉农利用植保无人机、大中型农用机械对 130 万亩棉花开展植保作业,确保今年棉花丰产丰收。

金属市场情况

1、Mysteel：全国 187 家独立硅锰企业样本：开工率 37.89%，较上周增 0.32%，据 Mysteel，厂家方面，Mysteel 统计全国 187 家独立硅锰企业样本：开工率(产能利用率)全国 37.89%，较上周增 0.32%；日均产量 22890 吨，增 35 吨。宁夏小幅复产，陕西复产两台炉，涉及日产量 150 吨。出货方面，宁夏个别成交价位于 7300 元/吨现金含税到厂，厂家多一单一议。需求方面，市场消息华东某钢厂硅锰部分量定价 7900 承兑含税到厂，供应商投标价格较高，供需拉锯持续，华北主流钢招暂未出台。整体来看，硅锰市场维持偏强运行，继续关注市场最新成交价格及需求量。

2、Mysteel：4 月中国原铝产量初值 350.8 万吨，同比增长 5.51%，Mysteel 对中国原铝生产企业进行全样本调研,2024 年 4 月中国原铝产量初值 350.8 万吨，同比增长 5.51%，环比下降 2.32%；4 月平均日产量为 11.69 万吨，环比增加 0.11 万吨/天（实产天数 30 天），本月运行产能环比增加 41.5 万吨/年产能，本月内蒙古地区前期停产产能基本完成复产，云南地区复产持续进行，其他区域保持相对稳定运行。

3、Mysteel：4 月中国铝棒产量为 145.2 万吨，环比增加 1.93%，据 Mysteel，2024 年 4 月中国铝棒产量为 145.2 万吨，环比增加 1.93%，同比减少 2.02%；2024 年 4 月运行产能 1753 万吨，环比增加 2.28%；2024 年 4 月产能利用率 56.64%；2024 年 4 月建成产能 3095 万吨（此为现阶段有效建成产能，部分僵尸产能已经剔除）。

4、Mysteel：4 月中国原铝产量初值 350.8 万吨，同比增长 5.51%，Mysteel 对中国原铝生产企业进行全样本调研,2024 年 4 月中国原铝产量初值 350.8 万吨，同比增长 5.51%，环比下降 2.32%；4 月平均日产量为 11.69 万吨，环比增加 0.11 万吨/天（实产天数 30 天），本月运行产能环比增加 41.5 万吨/年产能，本月内蒙古地区前期停产产能基本完成复产，云南地区复产持续进行，其他区域保持相对稳定运行。

5、焦炭综合库存创半年新低，同比降幅超 10%，据 Mysteel，焦企盈利情况改善，产能利用率增加至 66.91%，日均产量环比增加 1.8 万吨至 61.61 万吨。而上周钢厂补库需求较强，独立焦企焦炭库存量环比下降 8.62%至 86.81 万吨，同比降

幅 37.82%，焦炭日耗增加，钢厂焦炭库存亦下降 1.61%至 544.89 万吨。焦炭综合库存量降至 873.7 万吨，刷新半年内新低，同比降幅达 10.78%。

宏观及化工市场情况

1、美联储巴尔金：看好当前的利率水平能够使通胀率回落至 2%，美联储巴尔金表示，强劲的劳动力市场使美联储有时间获得信心；看好当前的利率水平能够使通胀率回落至 2%；不认为经济过热，如果经济确实过热美联储可以采取行动；加息的全面影响尚未显现。

2、CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 91.3%，据 CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 91.3%，降息 25 个基点的概率为 8.7%。美联储到 8 月维持利率不变的概率为 68.6%，累计降息 25 个基点的概率为 29.2%，累计降息 50 个基点的概率为 2.2%。

3、物流活跃度增强 4 月中国物流业景气指数为 52.4%，中国物流与采购联合会 5 月 7 日公布 4 月份中国物流业景气指数。指数变化显示，物流业景气水平继续提升，物流活跃度增强，向好发展基础进一步巩固。4 月份中国物流业景气指数为 52.4%，环比回升 0.9 个百分点。分项指数中，业务总量指数、新订单指数、设备利用率指数均连续回升，物流活跃度明显增强。

4、中物联：4 月份中国仓储指数为 49%，据中物联 7 日消息，中国物流与采购联合会和中储发展股份有限公司联合调查的中国仓储指数，2024 年 4 月份为 49%，较上月下降 3.6 个百分点至收缩区间，新订单、收费价格、业务利润、期末库存和平均库存周转次数等指数有不同程度回落，显示仓储市场处于消化前期释放的大量需求中，导致有效需求减弱，商品周转效率有所放缓，期末库存水平下降，收费价格和企业利润也有所降低。

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。