

资讯速递

金石期货研究所，2024 年 5 月 17 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：纯碱 2409 涨 7.72%、沪镍 2406 涨 5.21%和液化气 2406 涨 4.11%。跌幅前三的品种为：胶合板 2501 跌 3.12%、菜籽 2411 跌 0.38%和玉米 2407 跌 0.20%。

农产品市场情况

1、中小纺企开机率下降，据中国棉花网，从调查来看，纺纱即利润持续回升仍难掩部分中小棉纺厂 5 月中下旬限产、减停产的窘境，一方面 4 月份以来纱厂棉纱线累库率呈现缓慢上升的势头，目前已普遍达到 20-30 天，企业资金流压力、运营压力都不断上升，而织布及终端客户采购账期支付的现象越来越多，纺企难以及时回款；另一方面纺服终端接出口单的难度上升。

2、USDA:截至 5 月 9 日当周 2023/2024 年度美国陆地棉出口净销售 15.65 万包，较前一周下降 38%，据 USDA 最新数据，截止 5 月 9 日当周，2023/2024 年度陆地棉的净销售为 156500 包，比前一周下降 38%，比前 4 周平均水平下降 7%。增加的主要是中国（63600 包）、越南（27600 包）、巴基斯坦（22600 包）、土耳其（17100 包）和印度尼西亚（9400 包），萨尔瓦多（-500 包）。2024/2025 年度陆地棉的净销售为 140600 包，增加的主要是萨尔瓦多（90800 包）、墨西哥（16100 包）、洪都拉斯（10200 包）、孟加拉国（6700 包）和巴基斯坦（5700 包）。周度出口装船量为 238800 包，较前一周下降 4%，与前 4 周平均水平持平。目的地主要是中国（85000 包）、土耳其（39900 包）、巴基斯坦（34900 包）、孟加拉国（18500 包）和越南（10900 包）。2023/2024 年皮马棉净销量总计 3600 包，比前一周下降 36%，比前 4 周平均水平下降 43%。增加的主要是印度（2700 包）、越南（400 包）、德国（200 包）、土耳其（200 包）和日本（100 包）。2024/2025 年度皮马棉的净销售为 1000 包。周度出口装船量为 5200 包，较前一周下降 37%，较前 4 周平均水平下降 28%。目的地主要是印度（2700 包）、越南（1000 包）、巴西（400 包）、巴基斯坦（400 包）和泰国（200 包）。

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 110.98 万吨，周环比上升 0.17%，据 Mysteel，截至 5 月 16 日，全国主流市场不锈钢 89 仓库口径社会总库存 110.98 万吨，周环比上升 0.17%。其中冷轧不锈钢库存总量 69.09 万吨，周环比下降 2.38%，

热轧不锈钢库存总量 41.89 万吨，周环比上升 4.69%。本期全国主流市场不锈钢 89 仓库口径社会中库存呈现小幅增量，以 200 系和 400 系资源增加为主。本周市场到货不多，周内现货价格震荡运行，下游入市采购意愿不高，整体询单和成交表现一般，因此本期全国不锈钢社会库存窄幅增加。

2、中钢协：5 月上旬末重点统计钢铁企业钢材库存量约 1627.94 万吨 较上一旬上升 2.51%，中国钢铁工业协会披露，2024 年 5 月上旬末，重点统计钢铁企业钢材库存量约 1627.94 万吨，比上一旬（即 4 月下旬）增加 39.84 万吨、上升 2.51%；比上月同旬减少 197.44 万吨、下降 10.82%；比去年同旬减少 133.18 万吨、下降 7.56%；比前年同旬减少 246.90 万吨、下降 13.17%。

3、LME 有色金属现货升贴水，5 月 17 日 LME0-3 铜贴水 80.82 美元/吨，LME0-3 铝贴水 52.16 美元/吨，LME0-3 铅贴水 52.92 美元/吨，LME0-3 锌贴水 45.02 美元/吨，LME0-3 锡贴水 75 美元/吨，LME0-3 镍贴水 221.24 美元/吨。

4、国家统计局：中国 4 月十种有色金属产量同比增 7%，电解铝产量同比增 7.2%，国家统计局数据显示，2024 年 4 月份十种有色金属产量为 650 万吨，同比增长 7%，1-4 月累计产量为 2589 万吨，累计同比增长 7.1%，其中 4 月份产电解铝量为 358 万吨，同比增长 7.2%，1-4 月电解铝产量为 1424 万吨，累计同比增长 7.1%。

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 22.2 万人，预估为 22 万人，前值为 23.1 万人。

2、美国 4 月进口物价指数环比上升 0.9%，预估为 0.3%，前值 0.4%修正为 0.6%。

3、美国 4 月建筑许可季调后折年率为 144 万户，预估为 148 万户，前值为 146.7 万户。

4、美国 4 月新宅开工季调后折年率为 136 万户，预估为 142.1 万户，前值为 132.1 万户。

5、美国 4 月工业产出环比持平，预期增长 0.10%，前值增长 0.40%；4 月制造业产出环比下降 0.3%，预期增长 0.10%，前值增长 0.50%。

6、美国抵押贷款利率连续第二周下降 但仍保持在 7%以上，房地美周四公告称，美国 30 年期固定利率抵押贷款平均利率为 7.02%，低于上周的 7.09%。抵押贷款利率已连续第五周在 7%以上。抵押贷款利率最近的回落有助于缓解一些买家所面临的融资挑战，但其仍为 2022 年初的两倍。“利率的下降，尽管幅度较小，但可能会为潜在购房者的预算提供更多回旋余地，”房地美首席经济学家 Sam Khater 在公告中表示。

7、美联储博斯蒂克表示，年底前降息可能是合适的，但我们没有任何确定的计划；预计通胀将缓慢下降，经济动能将持续；经济可能会以不同方式演变，我们将根据需要进行调整。

8、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%。

9、国家统计局：4 月各线城市商品住宅销售价格环比、同比降幅均有所扩大，国家统计局数据显示，2024 年 4 月份，房地产市场继续调整，70 个大中城市中，各线城市商品住宅销售价格环比、同比降幅均有所扩大。4 月份，一线城市新建商品住宅销售价格环比下降 0.6%，降幅比上月扩大 0.5 个百分点。其中，北京、广州和深圳分别下降 0.7%、1.3%和 1.0%，上海上涨 0.3%。二、三线城市新建商品住宅销售价格环比分别下降 0.5%和 0.6%，降幅均比上月扩大 0.2 个百分点。4 月份，一线城市二手住宅销售价格环比下降 1.1%，降幅比上月扩大 0.4 个百分点，其中北京、上海、广州和深圳分别下降 1.6%、0.8%、1.4%和 0.7%。二、三线城市二手住宅销售价格环比均下降 0.9%，降幅均比上月扩大 0.4 个百分点。4 月份，一线城市新建商品住宅销售价格同比下降 2.5%，降幅比上月扩大 1.0 个百分点。其中，北京、广州和深圳同比分别下降 0.5%、6.9%和 6.7%，上海上涨 4.2%。二、三线城市新建商品住宅销售价格同比分别下降 2.9%和 4.2%，降幅比上月分别扩大 0.9 个和 0.8 个百分点。4 月份，一线城市二手住宅销售价格同比下降 8.5%，降幅比上月扩大 1.2 个百分点，其中北京、上海、广州和深圳分别下降 8.0%、7.5%、10.2%和 8.5%。二、三线城市二手住宅销售价格同比分别下降 6.8%和 6.6%，降幅均比上月扩大 0.9 个百分点。

10、国家统计局：1—4 月份全国固定资产投资增长 4.2%，国家统计局数据显示，2024 年 1—4 月份，全国固定资产投资（不含农户）143401 亿元，同比增长 4.2%，其中，民间固定资产投资 73913 亿元，同比增长 0.3%。从环比看，4 月份固定资产投资（不含农户）下降 0.03%。

11、国家统计局：4 月全国规模以上工业增加值同比增长 6.7%，国家统计局数据显示，4 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 6.7%。从环比看，4 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.97%。1—4 月份，规模以上工业增加值同比增长 6.3%。

12、国家统计局：1-4 月份全国城镇调查失业率平均值为 5.2% 比上年同期下降 0.2 个百分点，国家统计局数据显示，1-4 月份，全国城镇调查失业率平均值为 5.2%，比上年同期下降 0.2 个百分点。4 月份，全国城镇调查失业率为 5.0%，比上月和上年同月均下降 0.2 个百分点。本地户籍劳动力调查失业率为 5.1%；外来户籍劳动力调查失业率为 4.9%，其中外来农业户籍劳动力调查失业率为 4.5%。31 个大城市城镇调查失业率为 5.0%。全国企业就业人员周平均工作时间为 48.5 小时。

13、国家统计局：1—4 月份，全国房地产开发投资 30928 亿元 同比下降 9.8%，国家统计局数据显示，1—4 月份，全国房地产开发投资 30928 亿元，同比下降 9.8%；其中，住宅投资 23392 亿元，下降 10.5%。1—4 月份，房地产开发企业房屋施工面积 687544 万平方米，同比下降 10.8%。其中，住宅施工面积 480647 万平方米，下降 11.4%。房屋新开工面积 23510 万平方米，下降 24.6%。其中，住宅新开工面积 17006 万平方米，下降 25.6%。房屋竣工面积 18860 万平方米，下降 20.4%。其中，住宅竣工面积 13746 万平方米，下降 21.0%。

14、国家统计局：4 月份规上工业原油产量 1747 万吨 同比增长 1.3%，国家统计局数据显示，原油生产平稳增长，进口由降转增。4 月份，规上工业原油产量 1747 万吨，同比增长 1.3%，增速比 3 月份加快 0.1 个百分点；日均产量 58.2 万吨。进口原油 4472 万吨，同比增长 5.9%。1—4 月份，规上工业原油产量 7095 万吨，同比增长 2.1%。进口原油 18207 万吨，同比增长 2.0%。原油加工有所下降。4 月份，规上工业原油加工量 5879 万吨，同比下降 3.3%，3 月份为增长 1.3%；日均加工 196.0 万吨。1—4 月份，规上工业原油加工量 24126 万吨，同比增长 1.1%。

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。