

资讯速递

金石期货研究所，2024 年 5 月 21 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：氧化铝 2407 涨 5.35%、白银 2408 涨 3.82%和沪锌 2407 涨 2.56%。跌幅前三的品种为：红枣 2409 跌 6.09%、胶合板 2501 跌 2.58%和鸡蛋 2409 跌 1.56%。

农产品市场情况

1、Abrapa：巴西棉花将开始收获，2024 年作物预售比例达到 62%，据外媒报道，巴西棉花生产者协会 (Abrapa) 公布的 5 月报告显示，巴西一些棉花产区的棉铃开始绽开，生产商正在为收获做准备。收获于 5 月开始、6 月加速。截至 4 月底，巴西 2023 年棉花总产量的 93%已售出，巴西 2024 年棉花作物预售比例达到 62%。Abrapa 预计，巴西 2024 年棉花种植面积为 193.5 万公顷，产量为 350 万吨。若实现，产量将同比增长 7.7%。

2、4 月巴西棉花出口总量同比增加 295%，据外媒报道，巴西棉花生产者协会 (Abrapa) 公布的 5 月报告显示，4 月，巴西棉花出口总量为 24.15 万吨，同比增加 295%，2023/24 年度迄今（8 月-4 月）出口量为 212.4 万吨，同比增加 69.1%。

3、截止 5 月 19 日美棉种植率为 44%，同比增加 2 个百分点，据美国农业部(USDA)周二凌晨公布的每周作物生长报告，截至 2024 年 5 月 19 日当周，美棉种植率为 44%，去年同期为 42%，五年均值为 44%，此前一周为 33%。

4、4 月份中国棉纺织景气指数为 49.2%，较 3 月下降 3.7 个百分点，据中棉行协，中国棉纺织景气下降至临界点以下。2024 年 4 月份中国棉纺织景气指数为 49.2%，低于临界点，较 3 月下降 3.7 个百分点。棉纺织行业传统旺季已过，市场逐步进入淡季，企业经营情况下滑，棉纺织行业景气水平下降。从分项指数看，构成中国棉纺织景气指数的 7 个分项指数中，产品库存指数高于临界点，原料采购指数、生产指数、产品销售指数、经营指数、原料库存指数、企业信心指数低于临界点。7 个分项指中原料库存指数和产品库存指数较 3 月出现上升，其余指数较 3 月出现下降。

5、棉花生长情况良好，据中国棉花协会发布的每周快报，上周，全国大部棉花处于出苗至第五真叶期，各棉区气温接近常年同期或偏高，大部水热适宜，以晴好天气为主，光热充足，墒情适宜，总体利于棉花出苗及幼苗生长。各地棉田出苗情况较好，从生育进程来看，全疆棉田基本满足“四月苗，五月蕾”的良性

生长进程。近期需关注南疆、东疆高温天气以及北疆地区可能出现的强对流天气对新棉生长的影响。

金属市场情况

1、4月锰矿进口总量 214.42 万吨，环比下降 0.69%，据 Mysteel，2024 年 4 月锰矿进口总量 214.42 万吨，环比下降 0.69%，同比下降 30.07%。其中，澳矿 21.3 万吨，环比降 40.26%；南非矿 114.51 万吨，环比增 7.53%；加蓬矿 32.26 万吨，环比增 10.14%；加纳矿 36.07 万吨，环比降 10.32%；巴西矿 0.54 万吨，环比增 73.91%。2024 年 1-4 月锰矿进口总量约 944.3 万吨，同比（2023 年 1-4 月进口约 1034.57 万吨）降 90.27 万吨，同比降 8.72%。

2、LME 有色金属现货升贴水，5 月 21 日 LME0-3 铜贴水 88.19 美元/吨，LME0-3 铝贴水 55.54 美元/吨，LME0-3 铅贴水 50.13 美元/吨，LME0-3 锌贴水 48.12 美元/吨，LME0-3 锡贴水 130 美元/吨，LME0-3 镍贴水 276.05 美元/吨。

3、中国 4 月焦炭及半焦炭出口量环比增加 3.64%，海关统计数据在线查询平台 5 月 20 日公布的数据显示，中国 2024 年 4 月焦炭及半焦炭出口量为 929,002.36 吨，环比增长 3.64%，同比增加 30.18%。以下为根据海关总署官网数据整理的 4 月焦炭及半焦炭出口分项数据一览表：

宏观及化工市场情况

1、CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 96.4%，据 CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 96.4%，降息 25 个基点的概率为 3.6%。美联储到 8 月维持利率不变的概率为 76.4%，累计降息 25 个基点的概率为 22.8%，累计降息 50 个基点的概率为 0.8%。

2、美联储戴利表示，对通胀率可持续地向 2%回归尚无信心。

3、美联储理事杰斐逊：现在说 4 月 CPI 开启新趋势为时过早，但这是好迹象。财联社 5 月 20 日电，美联储理事杰斐逊表示，重要的是不要只关注一个数据点；现在说 4 月 CPI 开启新趋势为时过早，但这是“好迹象”；劳动力市场表现相当有韧性；劳动力市场趋于更好平衡；在通胀持续下降的同时，可能会继续实现就业增长；希望美联储政策能够实现美联储的双重使命。

4、财政部：1—4 月全国一般公共预算收入 80926 亿元 同比下降 2.7%，财政部数据显示，1—4 月，全国一般公共预算收入 80926 亿元，同比下降 2.7%，扣除去年同期中小微企业缓税入库抬高基数、去年年中出台的减税政策翘尾减收等特殊因素影响后，可比增长 2%左右。

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。

4