

资讯速递

金石期货研究所，2024 年 5 月 28 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：胶合板 2501 涨 7.99%、燃油 2409 涨 3.51%和白银 2408 涨 3.16%。跌幅前三的品种为：焦煤 2409 跌 4.08%、纯碱 2409 跌 2.72%和工业硅 2407 跌 2.46%。

农产品市场情况

1、棉花港口库存：截至 5 月 27 日，张家港保税区棉花总库存较前一周环比增加 0.04%，据张家港保税区纺织原料市场统计，截至 2024 年 05 月 27 日，张家港保税区棉花总库存 4.9 万吨，较上周环比增加 0.04%；其中，保税棉 4.1 万吨，较上周环比增加 0.3%，非保税棉 0.83 万吨，较上周环比减少 1.2%。从进口棉来源地来看，张家港保税区棉花库存中：美棉占比 43.12%，较上周环比增加 0.35 个百分点；巴西棉占比 26.13%，较上周环比增加 1.01 个百分点；印度棉占比 3.14%，较上周环比持平；其他国家及地区占比 27.61%，较上周环比减少 1.36 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 1237.08 吨，入库 1458.03 吨，净入库（220.95）吨。

2、SGS：预计马来西亚 5 月 1-25 日棕榈油出口量环比增加 1.88%，据船运调查机构 SGS 公布数据，预计马来西亚 5 月 1-25 日棕榈油出口量为 949451 吨，较上月同期出口的 931938 吨增加 1.88%。

3、全国麦收进度已近两成，农业农村部最新数据显示，目前全国麦收进度已近两成，日机收面积连续 4 天超过 400 万亩，标志着我国夏粮小麦大面积开镰。今年“三夏”，全国预计投入各类农机具超 1650 万台（套）。目前，西南地区及湖北麦收进入尾声，收获热点正陆续转向位于黄淮海麦区的安徽、河南、江苏。安徽 4300 多万亩小麦收获进度达 17.5%，全省计划投入 17 万台高性能联合收割机，将集中 10 天完成小麦抢收。河南 8500 多万亩小麦也已经大面积开镰。目前，黄淮海麦收 8 省已建设区域农业应急救援中心 1090 多家，储备了一批移动式烘干机、履带式收获机等应急作业机具，全力以赴夺取夏粮丰收。

金属市场情况

1、全国主流地区铜库存不断刷新年内新高，据 SMM，截至 5 月 27 日，全国主流地区铜库存环比上周四增加 0.94 万吨至 42.45 万吨，不断刷新年内新高。相比

上周四库存的变化，全国各地多数地区的库存均是增加的，仅成都和天津地区小幅减少。总库存较去年同期的 11.83 万吨高 30.62 万吨。

2、现货供应持续紧张，硅铁短期行情或稳挺运行，据铁合金现货网，虽现货供应紧张之下，多数工厂报价坚挺，进一步降价走货积极性不高，但在上周期货行情一路下行，盘面价格明显下滑的情况下，业内部分心态发生微妙变化，实际成交价格小幅松动。本周进入月底，在各大钢厂新一轮硅铁招标有望相继启动并敲定，市场需求迎来一波释放的情况下，叠加企业现货供应本就紧张，业内多数人员表示，硅铁行情或持续稳挺运行。但在部分地区企业复产消息不断传出的情况下，还需提防其所带来的利空影响。

3、硅锰期价维持高位，短期市场或保持观望态势，据铁合金现货网，上周硅锰市场继续盘整运行，不过期货高位，且锰矿端易涨难跌，使得合金厂出货情绪也相较坚挺，个别钢厂新一轮硅锰合金招标情势表现较为乐观。随着本周深入月底，需求陆续释放的情况下，硅锰市场或继续保持高位运行。而由于业者对于锰矿外盘仍有看涨预期，很大程度支撑起市场，但也还需继续关注硅锰供需关系的变化以及锰矿端供应恢复情况，后期不确定因素下，市场情绪保持观望。

4、1-4 月份，黑色金属冶炼和压延加工业利润总额-222.2 亿元，国家统计局数据显示，1-4 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 20946.9 亿元，同比增长 4.3%。其中，1-4 月份，黑色金属冶炼和压延加工业利润总额-222.2 亿元。4 月份，全国规模以上工业企业利润由 3 月份同比下降 3.5%转为增长 4.0%，增速回升 7.5 个百分点，企业当月利润明显改善。

5、俄罗斯成欧盟第二大钢铁供应国 3 月出口额增长 70%，据俄罗斯卫星通讯社根据欧盟统计局的数据计算，欧盟 3 月增加了对俄罗斯钢铁和铝的购买数量，主要原因是比利时和德国的需求显著增长。今年 3 月，俄罗斯已成为欧盟第二大钢铁供应国，当月出口金额为 3.28 亿欧元，增长 70%，达到自 2023 年 5 月以来的最高值。比利时是最大买家，该国的购买量为 1.305 亿欧元，达到自 2022 年 6 月以来新高。其次是意大利，购买额达到 8500 万欧元，丹麦为 3510 万欧元，捷克和荷兰排名第四和第五位。值得一提的是，匈牙利在中断四个月恢复了采购，购买了价值 1370 万欧元的钢铁。与此同时，3 月份俄罗斯向欧盟出口铝制品增长了 29%，达到 9140 万欧元，达到去年 10 月以来的最高值。其中德国的购买量增加 4 倍，达到 2240 万欧元。西班牙和波兰的进口量也分别增加了 69%和 21%。

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 98.2%，据 CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 98.2%，加息 25 个基点的概率为 1.8%。美联储到 8 月维持利率不变的概率为 88.0%，累计降息 25 个基点的概率为 11.8%，累计降息 50 个基点的概率为 0.2%，累计加息 25 个基点的概率为 0%。

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。

42