

资讯速递

金石期货研究所，2024 年 6 月 3 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：生猪 2409 涨 1.87%、焦煤 2409 涨 0.86%和鸡蛋 2409 涨 0.35%。跌幅前三的品种为：锰硅 2409 跌 8.02%、硅铁 2409 跌 8.00%和纯碱 2409 跌 5.58%。

农产品市场情况

1、全国春播已结束，进度总体快于去年，截至目前，全国春播已结束。今年，各地春耕动手早、措施实，全国春播进度总体快于去年。今年春播期间，全国大部分地区天气晴好，土壤墒情适宜，作物播期集中，大部分种在丰产期，为夺取全年粮食丰收赢得了主动。今年，全国春播粮食面积比上年稳中有增，预计达 9.5 亿亩。

2、USDA：截至 5 月 23 日当周 2023/2024 年度美国陆地棉出口净销售 22.26 万包，较前一周增长 10%，据 USDA 最新数据，截止 5 月 23 日当周，2023/2024 年度陆地棉的净销售为 222600 包，较前一周增长 10%，较前四周平均值增长 25%。增加的主要是中国（191900 包）、越南（8500 包）、孟加拉国（5900 包）、土耳其（5100 包）和韩国（4400 包），危地马拉（-7100 包）。2024/2025 年度陆地棉的净销售为 78100 包，增加的主要是土耳其（26400 包）、萨尔瓦多（20900 包）、泰国（8800 包）、危地马拉（7300 包）和印度（4400 包）。周度出口装船量为 172200 包，较前一周下降 16%，较前四周平均水平下降 21%。目的地主要为中国（52500 包）、土耳其（30700 包）、越南（20200 包）、巴基斯坦（15300 包）和印度尼西亚（12100 包）。2023/2024 年皮马棉净销量总计 5400 包，较前一周下降 46%，较前四周平均值下降 10%。增加的主要是印度（2000 包）、中国（1300 包）、秘鲁（800 包）、孟加拉国（500 包）和越南（400 包）。2024/2025 年度皮马棉的净销售为 200 包，销往日本。周度出口装船量为 6300 包，较前一周下降 53%，较前四周平均值下降 20%。目的地主要是中国（1900 包）、越南（1800 包）、秘鲁（600 包）、巴基斯坦（600 包）和印度（500 包）。

金属市场情况

1、5 月钢铁 PMI：钢铁行业稳步回升，市场供需两端均有改善，从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业 PMI 来看，2024 年 5 月份为 49.8%，环比上升 1.9 个百分点，连续 2 个月明显上升，显示钢铁行业稳步回升。分项指数变化

显示，5 月份钢铁市场供需两端均有改善，原材料采购活动协同回稳，原材料价格持续上涨，钢材价格震荡上行。预计 6 月份，市场需求或将弱势平稳，钢厂生产保持上升，原材料和产成品价格有所回落。长期来看，行业向好发展具备基础。

2、调查显示 6 月份钢材市场看涨预期有所降温，据对全国重要钢材批发市场调查，6 月份钢材批发市场销售价格预期指数、购进价格预期指数分别为 61.32%、61.11%，均处于 50%分界线之上，但比上月分别下降 6.6 和 7.9 个百分点，反映出市场预计 6 月份钢材价格将偏强运行，但看涨预期较上月有所降温。6 月份钢材批发市场销售量预期指数、库存量预期指数分别为 50.5%、52.4%，比上月分别下降 10.1 个百分点、上涨 8.8 个百分点，反映出市场预计 6 月钢材销售量或将小幅增加，但销量增速不及上月，库存量有所累积。6 月份钢材批发市场销售成本预期指数、销售利润率预期指数分别为 59.4%、45.8%，比上月分别下降 6.6 和 6.5 个百分点，反映出市场预计钢材销售成本将继续增加，同时盈利将有所下降。

3、LME 有色金属现货升贴水，6 月 3 日 LME0-3 铜贴水 126.62 美元/吨，LME0-3 铝贴水 45.36 美元/吨，LME0-3 铅贴水 57.11 美元/吨，LME0-3 锌贴水 54.97 美元/吨，LME0-3 锡贴水 267 美元/吨，LME0-3 镍贴水 254.43 美元/吨。

4、硅锰市场需密切关注原料端波动情况，据铁合金现货网，5 月硅锰市场延续 4 月涨势，但采购方对高价接受显难，市场成交推进缓慢，也使得硅锰市场高位盘整运行。6 月新开，钢厂招标仍需进一步关注，随着终端需求受季节性效应不断加深影响而驱动力受限，钢厂利润受到挤压下产能释放意愿或有所减弱，而硅锰市场在利润驱动下工厂开工积极性提高，后续还需密切关注在原料端波动下工厂的开工情况以及下游刚需的释放力度，同时期货震荡，警惕盘面波动下交割库货源流向。

宏观及化工市场情况

1、美国 4 月核心 PCE 物价指数环比上升 0.2%，低于预期，美国 4 月核心 PCE 物价指数环比上升 0.2%，为 2023 年 12 月以来新低，预估为 0.3%，前值为 0.3%；美国 4 月核心 PCE 物价指数同比上升 2.8%，预估为 2.8%，前值为 2.8%。

2、美国能源信息署（EIA）的数据显示，美国 3 月份原油日产量增长 0.6%，至 1320 万桶，为 2023 年 12 月以来的最高水平。

3、欧佩克+初步同意将集体性减产措施延长至 2024 年底，消息人士称，欧佩克+周日初步同意将集体性减产措施延长至今年年底，以支撑油价。与会代表表示，该组织的一些主要产油国也正在敲定一项协议，将部分其他“减产协议”延长至 2025 年。与会代表表示，沙特政府正在对华尔街交易员抛售石油期货表示担心。

4、欧佩克+公布 2025 年原油日产量：3972.5 万桶/日，欧佩克+声明显示，欧佩克+将在 2025 年实现 3972.5 万桶/日的产量，同时同意将阿联酋 2025 年的产量配额从现在的 290 万桶/日提高到 351.9 万桶/日。

5、CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 99.9%，据 CME “美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 99.9%，加息 25 个基点的概率为 0.1%。美联储到 8 月维持利率不变的概率为 85.5%，累计降息 25 个基点的概率为 14.5%。

6、5 月份中国物流业景气指数继续位于扩张区间 消费领域升势明显，中国物流与采购联合会今天（3 日）公布 5 月份中国物流业景气指数。受前期供应链上下游需求集中释放和部分地区需求动力偏弱等因素影响，5 月份指数较上月小幅回落，但总体保持扩张区间，部分领域升势明显。5 月份中国物流业景气指数为 51.8%，较上月回落 0.6 个百分点，继续位于扩张区间。分项指数中，业务总量指数、新订单指数、库存周转次数指数、资金周转率指数等关键指标均处于扩张区间。其中，业务总量指数已连续多个月保持扩张。

7、5 月财新中国制造业 PMI 升至 51.7 为 2022 年 7 月来最高，今日公布的 2024 年 5 月财新中国制造业采购经理指数（PMI）录得 51.7，较 4 月上升 0.3 个百分点，为 2022 年 7 月来最高，显示制造业生产经营活动扩张加速。

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。