

资讯速递

金石期货研究所，2024 年 6 月 18 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：锰硅 2501 涨 4.38%、沪铅 2408 涨 1.48%和低硫燃油 2409 涨 1.08%。跌幅前三的品种为：胶合板 2501 跌 4.98%、碳酸锂 2407 跌 3.63%和白糖 2409 跌 3.25%。

农产品市场情况

1、USDA 美棉种植：截止 6 月 16 日美棉种植进度为 90%，美棉优良率为 54%，据 USDA 作物生长报告，截至 2024 年 6 月 16 日，美棉种植进度为 90%，环比增 10 个百分点，较近五年均值减少 1 个百分点。其中德州种植进度 88%，较上周增 14 个百分点，同比增 7 个百分点，较近五年均值持平。美棉现蕾率为 22%，同比增 5 个百分点，美棉结铃率为 6%，同比增 4 个百分点，美棉优良率为 54%，同比增 7 个百分点。

2、据美国农业部（USDA）作物生长报告，截至 6 月 16 日当周，美国玉米优良率为 72%，市场预期为 73%，此前一周为 74%，上年同期为 55%；出苗率为 93%，上一周为 85%，上年同期为 95%，五年均值为 92%。

3、据美国农业部（USDA）作物生长报告，截至 6 月 16 日当周，美国大豆优良率为 70%，市场预期为 71%，此前一周为 72%，上年同期为 54%。

4、纱布：全棉坯布市场需求持续弱势，据大耀纺织纱布行情简报（6 月 11 日-6 月 17 日）：近期国内纺织产业情况不佳，纺织企业生产利润仍然较差，开机率持续下行，现货成交下降，成品库存继续小幅上升。全棉坯布市场需求持续弱势，淡季气氛持续。产量方面多有控制，少数大厂仍维持高负荷运转，开机率低迷。目前纯棉坯布后续订单承接不力，外销订单虽然询价积极，但实单落实不多。现货方面，坯布现货成交气氛不足，多地织厂反映较节前有明显转弱，目前库存水平增加，织厂反映成交价格可商量，基本视量协商，织厂维持亏损。麻类等特殊订单还较为稳定，原料价格上涨，而且还比较难买到价格好的。为了追求更高的性价比，价低的化学纤维更多的释放到市场。染厂订单清淡，交期价格可谈。

5、全国天气利于棉花生长，据中国棉花协会发布的每周快报，上周，全国各地棉花普遍进入盛蕾期，新疆部分已开花。大部棉区以晴热天气为主，其中华北中南部、黄淮及新疆北部和东部等地出现最高气温 $\geq 35^{\circ}\text{C}$ 持续高温天气，棉农适时采取田间管理措施，总体长势良好。预计未来 10 天，北方棉区降水量较少，要

根据土壤墒情及时浇水，并做好棉田追肥化控工作；长江流域降水增多，降水有利于改善土壤墒情，对棉花生长有利，但部分地区降水偏多可能导致旱涝急转，要做好病虫害的监测与防治工作。

6、Czarnikow：2024/25 年度全球食糖供应预计过剩 550 万吨，据外媒报道，经纪商 Czarnikow 周一表示，即将到来的 2024/25 年度(10 月-次年 9 月)全球糖市有望供应过剩 550 万吨，因关键产区的产量增加。预计 2024/25 年度全球食糖产量将触及 1.865 亿吨，较之前预估值低了 90 万吨，但仍为纪录第二高位，消费量将超过 1.80 亿吨，较之前预估下修 100 万吨。

金属市场情况

1、全国主流地区铜库存环比上周四大幅下降 2.77 万吨至 40.16 万吨，据 SMM，截至 6 月 17 日，全国主流地区铜库存环比上周四大幅下降 2.77 万吨至 40.16 万吨，自年内高位快速下降。相比上周四库存的变化，全国各地区的库存均是下降的，但总库存较去年同期的 8.82 万吨高 31.34 万吨。

2、澳洲巴西铁矿发运总量 2860.7 万吨，环比增加 267.0 万吨，据 Mysteel，2024 年 6 月 10 日-6 月 16 日澳洲巴西铁矿发运总量 2860.7 万吨，环比增加 267.0 万吨。澳洲发运量 2089.8 万吨，环比增加 136.2 万吨，其中澳洲发往中国的量 1785.5 万吨，环比增加 181.7 万吨。巴西发运量 770.9 万吨，环比增加 130.8 万吨。本期全球铁矿石发运总量 3455.0 万吨，环比增加 423.4 万吨。

3、全球铁矿发运量刷新年内高位澳洲发运量创 1 年新高，据 Mysteel，海外矿山季末发运冲量，本期全球铁矿石发运总量 3455.0 万吨，环比增加 423.4 万吨或 14%，创今年以来新高，其中澳洲、巴西铁矿石发运总量 2860.7 万吨，周环比增加超 1 成，澳洲发运量接近 1 年高位，此外非主流地区发运环比回升超 35.7%。

4、调查显示 4 月份钢材市场预期趋于谨慎，据对全国重要钢材批发市场调查，4 月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 51.4%、52.4%，仍略高于 50%分界线，但比上月分别下降 30.1 和 23.5 个百分点，反映出市场对钢材价格走势的预期明显趋于谨慎。

宏观及化工市场情况

1、国家统计局：5 月原油加工降幅收窄，据国家统计局，5 月份，中国规模以上工业(以下简称规上工业)原油加工量 6052 万吨，同比下降 1.8%，降幅比 4 月份收窄 1.5 个百分点；日均加工 195.2 万吨。1-5 月份，规上工业原油加工量 30177 万吨，同比增长 0.3%。

2、国家统计局：5 月原油进口由增转降，据国家统计局，5 月份，中国进口原油 4697 万吨，同比下降 8.7%。1-5 月份，进口原油 22903 万吨，同比下降 0.4%。

3、国家统计局：5 月原油生产平稳增长，据国家统计局，5 月份，中国规模以上工业(以下简称规上工业)原油、天然气生产保持平稳。规上工业原油产量 1815

万吨，同比增长 0.6%，增速比 4 月份放缓 0.7 个百分点；日均产量 58.5 万吨。

1-5 月份，规上工业原油产量 8910 万吨，同比增长 1.8%。

4、中指研究院：1—5 月全国新建商品房销售额同比降幅收窄，从中指研究院获悉，1—5 月我国新建商品房销售面积 3.7 亿平方米，同比下降 20.3%，新建商品房销售额 3.6 万亿元，同比下降 27.9%，降幅收窄。

5、美联储哈克：美联储降息两次或不降息都是可能的，美联储哈克表示，美联储降息两次或不降息都是可能的，当前正面临不确定性；货币政策面临的上行风险和下行风险变得更加平衡。

6、CME “美联储观察”：美联储到 9 月累计降息 25 个基点的概率为 55.7%，据 CME “美联储观察”：美联储 8 月维持利率不变的概率为 90.7%，降息 25 个基点的概率为 9.3%。美联储到 9 月维持利率不变的概率为 39%，累计降息 25 个基点的概率为 55.7%，累计降息 50 个基点的概率为 5.3%。

7、JODI：沙特 4 月原油出口量自 9 个月高位下降，据 JODI，沙特 4 月原油出口量自上个月触及的 9 个月高位下降。沙特 4 月原油出口量为 596.8 万桶/日，较 3 月的 641.3 万桶/日下降 6.9% 数据显示，该国 4 月份原油产出为 898.6 万桶/日，高于 3 月的 897.3 万桶/日。数据还显示，4 月份，该国炼厂原油加工量减少 15 万桶/日至 254.5 万桶/日，直接燃料量则增加 93000 桶/日至 400000 桶/日。

8、Czarnikow：2024/25 年度全球食糖供应预计过剩 550 万吨，据外媒报道，经纪商 Czarnikow 周一表示，即将到来的 2024/25 年度（10 月-次年 9 月）全球糖市有望供应过剩 550 万吨，因关键产区的产量增加。预计 2024/25 年度全球食糖产量将触及 1.865 亿吨，较之前预估值低了 90 万吨，但仍为纪录第二高位，消费量将超过 1.80 亿吨，较之前预估下修 100 万吨。

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。