

资讯速递

金石期货研究所，2024 年 6 月 20 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 8.00%、白银 2408 涨 3.19%和沪锡 2408 涨 2.51%。跌幅前三的品种为：沪铅 2408 跌 2.44%、焦煤 2409 跌 1.89%和焦炭 2409 跌 1.64%。

农产品市场情况

- 1、各主港外棉库存总量持续下跌，据中国棉花网，据青岛、张家港、南通、武汉等地棉花贸易企业反馈，6月中旬以来中国各主港棉花库存总量（保税、非保税库存双双减少）呈现继续小幅回落的趋势，优质澳棉、美棉因资源比较稀少，受到关注、询价较其它产地稍活跃。
- 2、印度全国热浪滚滚，季风雨偏低 20%，据中国棉花网，根据印度国有气象部门（IMD）汇编的数据，自 6 月 1 日以来，印度的降雨量比正常水平减少了 20%，除了南部一些州出现短缺，几乎所有地区都出现了热浪。数据显示，大豆、棉花、甘蔗和豆类生长的印度中部的降雨短缺已经上升到 29%。到目前为止，东北部的降雨量比正常情况减少了 20%，西北地区则减少了 68%。IMD 的数据显示，印度北部各邦的最高温度在 42-47.6 摄氏度之间，大约比正常温度高出 4-9 摄氏度。
- 3、中国 2024 年 5 月成品糖产量同比降 25.8%，国家统计局公布的最新数据显示，中国 5 月成品糖产量为 23.9 万吨，同比降 25.8%，1-5 月累计为 855.9 万吨，同比增 15.1%。

金属市场情况

- 1、中国有色金属产业景气指数持续上升，据中国有色金属工业协会，2024 年 5 月份，中国有色金属产业景气指数为 28.2，较上月上升 0.6 个点；先行指数 84.5，较上月上升 2.9 个点；一致指数为 72.7，较上月回落 1.1 个点。数据显示，产业景气指数持续回升。5 月份，全球经济的复苏势头以及新能源等领域的快速发展，提振了对金属的未来需求预期，故而当月铜铝等主要金属品种价格走势偏强。全球经济增速的提升和国内经济的稳定增长，都将继续为有色金属市场提供良好的需求支撑。尽管美国降息节奏的推迟可能对有色金属价格产生一定压力，但从长期来看，随着全球经济复苏和通胀压力的缓解，有色金属价格有望上涨。近期有色金属景气指数有望在“正常”区间继续小幅上升。

- 2、世界黄金协会（WGC）年度调查结果显示，在富裕国家，几乎 60% 的央行认为，黄金储备将在未来五年增长，2023 年持如此看法的占比为 38%。
- 3、钢谷网：全国建材社库 788.92 万吨，较上周减少 2.94 万吨，下降 0.37%；厂库 416.77 万吨，较上周减少 15.43 万吨，下降 3.57%；产量 424.49 万吨，较上周减少 11.33 万吨，下降 2.60%。
- 4、ILZSG：4 月全球锌市供应过剩 22100 吨，国际铅锌研究小组（ILZSG）发布报告显示，2024 年 4 月全球锌市场供应过剩 22100 吨，3 月为过剩 70100 吨。2024 年 1-4 月，全球锌市场供应过剩 182000 吨，去年同期为过剩 282000 吨。
- 5、ILZSG：4 月全球铅市供应缺口扩大，国际铅锌研究小组（ILZSG）发布报告显示，2024 年 4 月全球铅市场供应短缺 22600 吨，3 月为短缺 3400 吨。2024 年 1-4 月，全球铅市场供应过剩 7000 吨，去年同期为短缺 7800 吨。
- 6、WBMS：2024 年 4 月全球精炼镍供应过剩 1.2 万吨，世界金属统计局（WBMS）报告显示，2024 年 4 月，全球精炼镍产量为 29.36 万吨，消费量为 28.16 万吨，供应过剩 1.2 万吨。2024 年 1-4 月，全球精炼镍产量为 115.05 万吨，消费量为 111.94 万吨，供应过剩 3.11 万吨。2024 年 4 月，全球镍矿产量为 29.21 万吨。2024 年 1-4 月，全球镍矿产量为 114.45 万吨。
- 7、WBMS：2024 年 4 月全球原铝供应短缺 13.96 万吨，世界金属统计局（WBMS）报告显示，2024 年 4 月，全球原铝产量为 589.9 万吨，消费量为 603.87 万吨，供应短缺 13.96 万吨。2024 年 1-4 月，全球原铝产量为 2353.19 万吨，消费量为 2360.88 万吨，供应短缺 7.69 万吨。
- 8、WBMS：2024 年 4 月全球精炼铜供应短缺 12.09 万吨，世界金属统计局（WBMS）报告显示，2024 年 4 月，全球精炼铜产量为 237.16 万吨，消费量为 249.25 万吨，供应短缺 12.09 万吨。2024 年 1-4 月，全球精炼铜产量为 943.81 万吨，消费量为 940.37 万吨，供应过剩 3.44 万吨。2024 年 4 月，全球铜矿产量为 186.83 万吨。2024 年 1-4 月，全球铜矿产量为 749.49 万吨。
- 9、2024 年 5 月金属硅出口量同比维持大增，海关数据显示，2024 年 5 月中国金属硅出口量为 7.18 万吨，环比增加 8%同比增加 47%。2024 年 1-5 月金属硅累计出口量 30.37 万吨，同比增加 26%。

宏观及化工市场情况

- 1、中国 4 月增持美国国债 今年以来首次，美国财政部当地时间 6 月 18 日公布了 2024 年 4 月的国际资本流动报告（TIC）。报告显示，4 月份外国投资者持有的美国国债规模从 3 月份的创纪录高位有所回落。不过略微令人感到意外的是，中国在当月小幅增持了美国国债，这也是今年以来中国美债持仓规模的首度增加。报告显示，中国 4 月持有的美国国债增加了 33 亿美元，至 7707 亿美元。这也是至少 1 年来，中国美债持仓变动（无论增加还是减少）规模最小的一次。

2、CME “美联储观察”：美联储到9月累计降息25个基点的概率为58.5%，据CME “美联储观察”：美联储8月维持利率不变的概率为88.6%，降息25个基点的概率为11.4%。美联储到9月维持利率不变的概率为34.6%，累计降息25个基点的概率为58.5%，累计降息50个基点的概率为6.9%。

3、6月LPR报价出炉：1年期和5年期利率均维持不变，6月贷款市场报价利率（LPR）报价出炉，1年期LPR报3.45%，上月为3.45%；5年期以上LPR报3.95%，上月为3.95%。

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。