

资讯速递

金石期货研究所，2024年6月21日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：红枣 2409 涨 2.80%、白银 2408 涨 1.55%和黄豆一号 2409 涨 1.24%。跌幅前三的品种为：碳酸锂 2407 跌 2.39%、焦炭 2409 跌 1.99%和焦煤 2409 跌 1.89%。

农产品市场情况

- 1、中国5月大豆进口量同比降12%**，据海关总署，中国2024年5月大豆进口量为1022万吨，环比上升19.25%，同比下降11.63%。
- 2、通关数量增多，保税棉库存由升转降**，据中国棉花网，随着外棉价格的下跌和内外价差再度拉大，部分有配额的企业逢低采购，港口保税棉通关数量较上月有所增多。本月，青岛港各品种外棉库存全面下降，张家港库存没有变化，南通库存小幅减少。根据国家棉花市场监测系统数据，截至6月上半月，各主要港口未通关外棉库存统计如下：青岛港42.19万吨，5月同期为46.92万吨，其中美棉10.95万吨，巴西棉18.25万吨，西非棉1.35万吨，印度棉1.45万吨，澳棉3.1万吨，中亚棉0.45万吨，土耳其棉3.65万吨，墨西哥、苏丹、以色列、埃及、希腊等总计约2.99万吨。张家港4.9万吨，5月同期为4.98万吨，主要为美棉、巴西棉、印度棉和非洲棉。南通港1.5万吨，5月同期为1.5万吨，主要为美棉、巴西棉、印度棉和非洲棉。
- 3、河北唐山棉株开始现蕾**，据中国棉花网，据河北唐山市棉花主产区丰南区唐坊镇赵翎庄村某棉农介绍，上周（6月10-16日）唐山市天气以晴为主，气温较高，光照充足，6月15日凌晨短时降雨，对当前棉株生长有利。截至目前，唐山市棉株平均高度40-45厘米，并已经开始现蕾，平均果枝1-3台/株，现蕾1-3个/株，稍早于去年同期，主要原因是今年前期降雨量适中，而且天气以晴为主。
- 4、中国5月油菜籽进口量同比减少33.84%**，据海关总署，中国2024年5月油菜籽进口量为45万吨，环比减少3.55%，同比减少33.84%。
- 5、据USDA最新干旱报告**，截至6月18日当周，约3%的美国玉米种植区域受到干旱影响，而此前一周为2%，去年同期为64%。
- 6、据USDA最新干旱报告**，截至6月18日当周，约2%的美国大豆种植区域受到干旱影响，而此前一周为1%，去年同期为57%。

金属市场情况

1、5月国内原铝进口总量 15.79 万吨，环比减少 27.74%，海关总署最新数据显示，2024 年 5 月份国内原铝进口总量 15.79 万吨，同比增长 113.40%，环比减少 27.74%，5 月份国内原铝出口总量 0.68 万吨，同比下降 40.78%，环比下降 44.18%，5 月份原铝净进口总量 15.11 万吨，同比增长 141.61%，环比下降 26.77%。

2、全国主流市场不锈钢 89 仓库口径社会总库存 113.39 万吨，周环比下降 1.43%，据 Mysteel，截至 6 月 20 日，全国主流市场不锈钢 89 仓库口径社会总库存 113.39 万吨，周环比下降 1.43%。其中冷轧不锈钢库存总量 72.69 万吨，周环比上升 0.33%，热轧不锈钢库存总量 40.69 万吨，周环比下降 4.42%。本期全国主流市场不锈钢 89 仓库口径社会库存呈现降量，其中 200 系和 400 系资源消化相对明显。本周市场到货不多，周内下游逢低采购略有增加，以刚需去库为主，因此本期全国不锈钢社会库存呈现小幅降量。

3、5月中国镍铁进口量 65.2 万吨，环比减少 10.0%，海关总署数据显示，2024 年 5 月中国镍铁进口量 65.2 万吨，环比减少 7.2 万吨，降幅 10.0%；同比减少 1.2 万吨，降幅 1.9%。其中，5 月中国自印尼进口镍铁量 62.2 万吨，环比减少 8.1 万吨，降幅 11.5%；同比减少 0.3 万吨，降幅 0.5%。2024 年 1-5 月中国镍铁进口总量 363.4 万吨，同比增加 71.2 万吨，增幅 24.4%。其中，自印尼进口镍铁量 350.5 万吨，同比增加 83 万吨，增幅 31.0%。

4、5月中国碳酸锂进口量环比增加 15.8%，海关总署数据显示，2024 年 5 月中国碳酸锂进口数量为 2.46 万吨，环比增加 15.8%，同比增加 143.0%。其中从智利进口 2.03 万吨，环比增加 18.3%，同比增加 129.2%。自阿根廷进口 3703 吨，环比增加 8.7%，同比增加 209.6%。2024 年 1-5 月中国碳酸锂进口数量为 8.68 万吨，同比增加 43.7%。其中从智利进口 6.87 万吨，同比增加 28.2%，从阿根廷进口 1.62 万吨，同比增加 164.3%。

5、5月中国铅精矿进口量环比增加 10.12%，海关总署数据显示，2024 年 5 月中国铅精矿进口量为 10.01 万吨，环比增加 10.12%，同比增加 5.23%。

6、2024 年 5 月锰矿进口总量 244.09 万吨，环比上涨 13.84%，据 Mysteel，2024 年 5 月锰矿进口总量 244.09 万吨，环比上涨 13.84%，同比下降 3.28%。5 月澳矿 8.88 万吨，环比降 58.31%；南非矿 122.15 万吨，环比增 6.67%；加蓬矿 44.57 万吨，环比增 38.15%；加纳矿 48.11 万吨，环比增 33.39%；巴西矿 0.31 万吨，环比降 41.69%，缅甸矿 6.24 万吨，环比增 138.04%。2024 年 1-5 月锰矿进口总量约 1188.4 万吨，同比（2023 年 1-5 月进口约 1286.94 万吨）降 98.54 万吨，同比降 7.66%。

7、全国钢厂进口铁矿石库存总量环比减少 35.78 万吨，据 Mysteel，全国钢厂进口铁矿石库存总量为 9214.13 万吨，环比减少 35.78 万吨；当前样本钢厂的进口矿日耗为 294.01 万吨，环比增加 1.10 万吨，库存消费比 31.34，环比减少 0.24 天。

宏观及化工市场情况

1、海关总署：中国 5 月原油进口量同比下降 8.69%，据海关总署，中国 2024 年 5 月原油进口量为 46966684.691 吨，环比增加 5.03%，同比下降 8.69%。俄罗斯是第一大供应国，当月从俄罗斯进口原油 8910255.841 吨，环比下降 3.78%，同比下降 8.18%。沙特阿拉伯是第二大供应国，当月从沙特阿拉伯进口原油 7435498.856 吨，环比增加 17.3%，同比上升 1.6%。

2、5 月纯碱进口增加、出口缩减，净出口规模萎缩，据隆众资讯，截至 6 月 20 日，2024 年 5 月份我国纯碱进口量在 7.50 万吨，环比增加 17.31%，进口均价 218.26 美元/吨。5 月份我国纯碱出口量在 7.39 万吨，环比下降 18.27%，出口均价 260.34 美元/吨。5 月份中国纯碱净出口-1038.12 万吨，环比减少 103.91%，当月进、出口量基本相抵。今年 1-5 月国内纯碱累计净出口-29.13 万吨，同比减少 90.32 万吨，净出口规模远不及去年同期。

3、国家能源局：5 月份全社会用电量同比增长 7.2%，国家能源局发布 5 月份全社会用电量等数据。5 月份，全社会用电量 7751 亿千瓦时，同比增长 7.2%。从分产业用电看，第一产业用电量 110 亿千瓦时，同比增长 10.3%；第二产业用电量 5304 亿千瓦时，同比增长 6.8%；第三产业用电量 1413 亿千瓦时，同比增长 9.9%；城乡居民生活用电量 924 亿千瓦时，同比增长 5.5%。1~5 月，全社会用电量累计 38370 亿千瓦时，同比增长 8.6%，其中规模以上工业发电量为 36570 亿千瓦时。从分产业用电看，第一产业用电量 495 亿千瓦时，同比增长 9.7%；第二产业用电量 25365 亿千瓦时，同比增长 7.2%；第三产业用电量 6918 亿千瓦时，同比增长 12.7%；城乡居民生活用电量 5592 亿千瓦时，同比增长 9.9%。

4、美联储巴尔金：降息前需要对通胀有更多的信心和明确性，美联储巴尔金表示，降息前需要对通胀有更多的信心和明确性；首次降息后数据将决定后续行动。

5、CME “美联储观察”：美联储到 9 月累计降息 25 个基点的概率为 57%，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 36.3%，累计降息 25 个基点的概率为 57%，累计降息 50 个基点的概率为 6.7%。

6、5 月 PVC 表观消费量提升，环比增加 15.42 万吨，据隆众资讯，截至 2024 年 5 月，中国 PVC 表观消费量 178.03 万吨，环比 4 月增加增加 15.42 万吨，1-5 月累计 875.96 万吨，同比增加 1.8%，5 月份受外贸出口预期存在一定利好及外围经济宏观预期向好影响，PVC 制品消费有所增量，国内表观需求表现增加。不过，近期 PVC 下游需求表现平淡，受高温多雨淡季影响，终端采购不积极，少量低价询单为主。6 月 PVC 表观消费量存在季节性缩量趋势，叠加海外运费提高，PVC 出口预期减少，国内 PVC 表观需求或将收缩。

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。