每日品种聚焦

棉花

*CF2409 成交/持仓排名（20240515）：

成交量龙虎榜

名次	会员简称	成交量	增减
1	国泰君安	122,832	45,259
2	中信期货	102,519	26,785
3	东证期货	74,588	22,605
4	华西期货	51,071	20,629
5	华泰期货	39,810	8,760
6	银河期货	38,582	13,757
7	华闻期货	30,133	15,443
8	长江期货	25,383	8,850
9	海通期货	24,554	9,441
10	招商期货	18,800	6,186

多头持仓龙虎榜

名次	会员简称	多单量	增减
1	中信期货	72,199	3,972
2	国泰君安	35,748	2,939
3	中粮期货	34,046	-4,671
4	中国国际	29,439	-268
5	华泰期货	21,460	554
6	东证期货	19,855	1,949
7	中泰期货	18,794	1,416
8	银河期货	18,186	144
9	永安期货	15,478	272
10	光大期货	15,383	1,631

空头持仓龙虎榜

名次	会员简称	空单量	增减
1	中信期货	62,024	1,275
2	国泰君安	49,460	5,195
3	东证期货	37,026	-1,663
4	银河期货	36,602	1,674
5	国贸期货	30,902	-41
6	永安期货	24,645	1,040
7	华泰期货	23,515	1,930
8	广州期货	22,800	2,418
9	中粮期货	17,269	-120
10	浙商期货	15,475	1,395

市场动向	5 月上旬，新疆绝大部气温偏高，气象条件对棉花生产较有利，绝大部棉花已出苗，南疆大部棉花进入第三真叶期，个别地区进入第五真叶期。棉花价格指数 328 级在 16238 元/吨，较上一交易日跌 53 元/吨。当前 2023/24 北疆机采 3129/29B/杂 3.5 内较多销售基差在 CF09+1000 及以上，少量北疆及大部分南疆喀什及东疆同品质皮棉价格较低。据美国农业部(USDA)周二凌晨公布的每周作物生长报告，截至 2024 年 5 月 12 日当周，美棉种植率为 33%，去年同期为 31%，五年均值为 31%，此前一周为 24%。美国农业部 5 月供需预测显示下年度全球供应大增，库存明显增加。供应端的压力将让国际棉价维持弱势运行。据中国棉花协会发布的每周快报，上周，全国棉花处于出苗期，棉区大部时段以晴好天气为主，光热充足，墒情适宜，利于棉花出苗生长。
行情研判	现货供应宽松下需求端进入纺织淡季，内外携手进入供需双弱阶段。棉花主力 09 合约在 ICE 美棉大跌带领下同步刷新近期新低，期价一路南下，离前一波低点已经不远，上方短期压力 15150。上海大陆期货投资咨询部认为，在需求及原料均偏空之下，纺织市场成品库存继续累积，周度开机率进一步下降，又恰逢棉区大部时段以晴好天气为主，对生长极为有利，供需双弱局面不改，后市继续保持反弹空头思路。

碳酸锂

*LC2409 成交/持仓排名(20240515)：

成交量龙虎榜

名次	会员简称	成交量	增减
1	中信期货	47,918	-3,331
2	国泰君安期货	16,505	-1,663
3	海通期货	15,953	-1,659
4	东证期货	15,543	-3,573
5	中信建投	13,706	1,467
6	广发期货	12,460	-847
7	徽商期货	12,457	-2,114
8	方正中期	10,528	-3,287
9	华泰期货	9,394	-1,932
10	银河期货	9,211	-1,399

多头持仓龙虎榜

名次	会员简称	多单量	增减
1	中信期货	11,082	-2,885
2	东证期货	9,299	283
3	方正中期	7,116	2,090
4	国泰君安期货	7,079	215
5	中信建投	6,786	-83
6	南华期货	6,596	186
7	浙商期货	6,546	236
8	永安期货	6,478	126
9	徽商期货	5,769	-302
10	广发期货	5,710	227

空头持仓龙虎榜

名次	会员简称	空单量	增减
1	国泰君安期货	41,632	1,186
2	中信期货	24,356	2,839
3	永安期货	13,925	150
4	五矿期货	8,026	-120
5	广发期货	7,543	-355
6	中信建投	6,985	1,203
7	大有期货	6,176	56
8	华泰期货	5,810	-791
9	方正中期	4,296	-100
10	银河期货	4,027	-853

市场动向	14 日根据白宫官网，针对中国电动汽车的关税将从目前的 25%提升至 100%，同时对所有进口到美国的汽车额外征收 2.5%的关税，即对中国电动汽车征收关税从 27.5%上调至 102.5%。而早在 2018 年 7 月，美国根据 301 条款对来自中国的汽车关税增加了 25%。白宫宣称，新措施将影响价值 180 亿美元自中国进口的商品，包括钢铁和铝材、半导体、电池、关键矿物、太阳能电池和起重机等。去年，我国新能源汽车渗透率已达 30%，若今年能进一步提升至 40%，将新增数百万辆新能源汽车的销售，这一庞大的市场规模远超出口总量。永兴材料投资者关系活动记录表披露，公司锂渣仓库均按照要求建造，并委托江西省地质局对公司产生的锂渣进行了取样鉴定。近期，鉴定结论在全国固废和化学品管理信息系统完成公示，鉴定结论为“一般工业固废”。根据乘联会数据，4 月新能源车产量 80.2 万辆，同比增长 33.5%，环比增长 0.9%；零售销量 67.4 万辆，同比增长 28.3%，环比减少 5.7%；零售渗透率 43.7%，较去年同期 32%的渗透率提升 11.7 个百分点。
行情研判	美国对中国新能源车产品加税的事件落地，汽车消费对于碳酸锂需求的带动边际走弱。碳酸锂主力 07 合约在美国对我国电动车加征高额关税利空影响下跌破关键支撑 11 万后往下寻求新的支撑，上游碳酸锂产量环比 4 月增幅较大，下游观望情绪也较为浓厚。由于近端复产供应压力较大，需求端汽车消费拉动边际减弱，预计碳酸锂近期仍会维持探底过程，短期关注 10 万关口表现，等企稳后再做。

铁矿

*I2409 成交/持仓排名(20240515）：

成交量龙虎榜

名次	会员简称	成交量	增减
1	国泰君安	54,827	2,369
2	中信期货	42,975	666
3	东证期货	34,305	-4,818
4	广发期货	28,027	4,134
5	国富期货	25,051	4,229
6	银河期货	18,768	1,706
7	方正中期	18,563	-1,983
8	中信建投	17,553	4,751
9	海通期货	17,283	2,129
10	永安期货	15,884	-260

多头持仓龙虎榜

名次	会员简称	多单量	增减
1	中信期货	38,088	536
2	国泰君安	25,625	-1,494
3	乾坤期货	25,038	-1,578
4	摩根大通	16,452	-734
5	永安期货	15,170	-859
6	东证期货	14,201	-1,125
7	南华期货	14,075	642
8	宝城期货	12,439	185
9	五矿期货	12,239	153
10	浙商期货	10,693	135

空头持仓龙虎榜

名次	会员简称	空单量	增减
1	国泰君安	38,493	-317
2	永安期货	23,268	-921
3	五矿期货	19,307	776
4	中信期货	17,326	47
5	中辉期货	16,347	-366
6	方正中期	14,386	586
7	一德期货	14,013	159
8	海证期货	13,101	769
9	光大期货	10,826	429
10	银河期货	10,743	-100

市场动向	15 日唐山地区高炉开工率：按个数计算为 91.57%较上周增加 1.21%，按容积计算为 95.03%较上周增加 1.12%。检修高炉总共减少铁水日产量为 21669 吨，较上周减少 4266 吨。现货 9 日盘面高点时，山东 PB 粉 890，昨日收盘 PB 粉 865，高位回调 25 个点。2023 年对美国、加拿大、意大利、比利时等欧美地区出口同比下降 14%-30%，另外中国出口到美国的钢材为 84.91 万吨，占钢材总出口比值为 0.94%；短期看欧美市场对我国钢材出口影响较小，美国加征关税短期对出口影响有限。产业端近期受宏观影响较大，钢材经历周末偏空的宏观数据以及周一特别国债靴子落地后，钢材延续“强预期、弱现实”结构。铁矿基本面发运继续回升，到港量难有明显下降，高供给打压了市场情绪。
行情研判	消费阶段性高点已经出现，市场对后期需求不足依旧存在担忧。铁矿主力 09 合约跟随原料双焦同步调整，下方关键支撑仍在 850 一带。5 月供需较前期边际走弱,铁矿在长期高供给压力下铁水回升预期减弱后，价格也开始震荡回调，但国内刺激政策推进预期仍在，提供了支撑，继续关注关键支撑位置 850 表现，跌破之前仍维持多头思路。

文中资讯数据来源：Wind

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1457 号
丁忠鑫　投资咨询证号：Z0012101

免责声明：

本文中的信息均来源于被认为可靠的已公开资料，但上海大陆期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。 本文反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表上海大陆期货或其附属机构的立场。文中所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告。在任何情况下，报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价，投资者据此投资，风险自担。