

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 04 月 28 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：胶合板 2511 涨 4.92%、短纤 2506 涨 2.08%和低硫燃油 2506 涨 1.94%。跌幅前三的品种为：多晶硅 2506 跌 3.05%、菜粕 2509 跌 2.29%和黄豆二号 2509 跌 2.19%。

农产品市场情况

1、截止到 2025 年 4 月 27 日 24 点，2024 棉花年度全国共有 1096 家棉花加工企业按照棉花质量检验体制改革方案的要求加工棉花并进行公证检验，检验数量 30086560 包，检验重量 679.38 万吨，比前一日增加 0.03 万吨，其中新疆检验数量 29548835 包，检验重量 667.33 万吨，比前一日增加 0.03 万吨；内地检验数量 537725 包，检验重量 12.05 万吨。

2、据农业农村部，今年我国冬油菜面积达 1.1 亿亩，连续 7 年增加。同时，气候总体适宜，长势良好，夏油作物丰收在望。

3、据国家粮油信息中心，一是按照当前通关政策，预期 5 月份进口大豆入厂压榨量将大幅增加，届时国内大豆、豆粕供给预期改善。二是高价豆粕抑制饲料企业需求，本轮豆粕价格上涨致使部分饲料企业调整饲料配方，降低豆粕添加比例。预计豆粕价格上涨为阶段性现象，5 月将逐步走弱。

4、据国家粮油信息中心，4 月 27 日，6-8 月船期大豆出口 CNF 升贴水报价 155~210 美分/蒲，与上周五持平，较上周同期上涨 1~5 美分/蒲。主要是因为巴西大豆集中上市压力较大，以及近日美国大豆期价回升，制约升贴水报价上涨。

5、美国农业部数据显示，中国从美进口农产品数量锐减。与此同时，多艘巴西大豆船已靠岸宁波舟山港老塘山作业区。今年 4 月靠岸巴西大豆船艘次同比增加约 48%，减载量增加约 32%。

6、据马来西亚独立检验机构 AmSpec, 马来西亚 4 月 1-25 日棕榈油出口量为 923893 吨, 较上月同期出口的 805130 吨增加 14.75%。据船运调查机构 SGS 公布数据显示, 预计马来西亚 4 月 1-25 日棕榈油出口量为 703169 吨, 较上月同期出口的 678698 吨增加 3.6%。

金属市场情况

1、淡水河谷首席财务官表示, 预计铁矿石价格将稳定在每吨 100 美元水平。目前仍为时过早, 无法评估贸易战对铁矿石价格的影响。

2、钢银电商数据显示, 本周城市总库存量为 882.11 万吨, 较上周环比减少 22.38 万吨(-2.47%), 本周建筑钢材库存总量为 492.21 万吨, 较上周环比减少 26.49 万吨(-5.11%), 本周热卷库存总量为 219.82 万吨, 较上周环比增加 5.75 万吨(+2.69%)。

3、上期所数据显示, 上周铜库存减少 54858 吨, 铝库存减少 11871 吨, 锌库存减少 7207 吨, 铅库存减少 11406 吨, 镍库存减少 745 吨, 锡库存减少 322 吨。

4、上期所就铸造铝合金期货合约、期权合约和业务细则公开征求意见。其中铸造铝合金期货合约的交易单位为 10 吨/手。报价单位为元(人民币)/吨。最小变动价位为 5 元/吨。交易时间为上午 9:00~11:30, 下午 1:30~3:00 和交易所规定的其他交易时间。交易代码为 AD。

5、中国黄金协会 28 日发布的数据显示, 2025 年 1 季度, 中国国内黄金 ETF 持仓增长 23.47 吨, 较 2024 年 1 季度增仓 5.49 吨同比增长 327.73%。至 3 月底, 国内黄金 ETF 持有量为 138.21 吨。

6、中国黄金协会 28 日发布的数据显示, 一季度, 我国黄金消费量 290.492 吨, 同比下降 5.96%。其中: 黄金首饰 134.531 吨, 同比下降 26.85%; 金条及金币 138.018 吨, 同比增长 29.81%; 工业及其他用金 17.943 吨, 同比下降 3.84%。一季度, 我国增持黄金 12.75 吨, 截至 3 月底, 我国黄金储备为 2292.33 吨。

7、铝土矿港口数据显示, 国内港口铝土矿周度到港总量 486.12 万吨, 较前一周增加 65.73 万吨; 几内亚主要港口铝土矿周度出港总量 381.81 万吨, 较前一周

增加 50.26 万吨；澳大利亚主要港口铝土矿周度出港总量 38.92 万吨，较前一周减少 25.69 万吨。

宏观及化工市场情况

- 1、十四届全国人大常委会第十五次会议 4 月 27 日至 30 日在北京举行。
- 2、据上海航运交易所数据，截至 2025 年 4 月 25 日，上海出口集装箱运价指数（综合指数）报 1347.84 点，与上期相比跌 22.74 点；中国出口集装箱运价综合指数报 1122.40 点，与上期相比涨 1%。
- 3、据 Wind 数据，截至 4 月 24 日，华东港口甲醇库存为 22.92 万吨，4 月 17 日为 29.90 万吨，环比减少 6.98 万吨。
- 4、2025 年国内核电项目审批首次开闸：国常会核准 10 台新机组，拉动超 2000 亿投资。
- 5、中国人民银行副行长邹澜 4 月 28 日在国新办新闻发布会上表示，将根据国内外经济形势和金融市场运行情况，适时降准降息，保持流动性充裕，发挥好货币政策工具箱总量和结构双重功能，创设新的结构性货币政策工具，围绕稳就业稳增长的重点领域精准发力，做好金融支持。
- 6、中国央行今日开展 2790 亿元 7 天逆回购操作，因今日有 1760 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 1030 亿元，操作利率为 1.50%，与此前持平。

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。