

今日资讯速递

金石期货研究所，2025年05月06日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：IM2506 涨 2.39%、20 号胶 2506 涨 2.16%和 IC2506 涨 2%。跌幅前三的品种为：原油 2506 跌 3.69%、胶合板 2511 跌 3.51%和燃油 2507 跌 3.4%。

农产品市场情况

1、截止到 2025 年 5 月 05 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 30089083 包，检验重量 679.44 万吨，比前一日增加 0.02 万吨，其中新疆检验数量 29549969 包，检验重量 667.36 万吨，比前一日增加 0.02 万吨；内地检验数量 539114 包，检验重量 12.08 万吨。

2、据国家粮油信息中心，5 月上旬，我国进口巴西大豆陆续通关入厂，预计 5 月进口量 1200 万吨，6 月 1100 万吨，国内大豆供应将明显改善。本周油厂开机率将明显回升，预计 5 月全国主要油厂大豆压榨量 830 万吨，关注进口大豆到港及油厂开机情况。

3、据 CONAB，截至 5 月 3 日，2024/25 年度巴西大豆收割率为 97.7%，上周为 94.8%，去年同期为 94.3%，五年均值为 96.3%。

4、美国农业部（USDA）周二凌晨公布的每周作物生长报告显示，截至 5 月 4 日当周，美国大豆种植率为 30%，此前市场预期为 31%，此前一周为 18%，去年同期为 24%，五年均值为 23%；出苗率为 7%，上年同期为 8%，五年均值为 5%。

5、美国农业部 (USDA) 压榨周报：截至 2025 年 5 月 2 日当周，美国大豆压榨利润为每蒲 2.16 美元，比一周前下跌 5.3%。2024 年的压榨利润平均为 2.44 美元/蒲，低于 2023 年的 3.29 美元/蒲。

6、路透调查显示，预计马来西亚 2025 年 4 月棕榈油库存为 179 万吨，环比 3 月份增长 14.8%；产量预计为 162 万吨，比 3 月份增长 16.9%；出口量预计为 110 万吨，比 3 月份增长 9.7%。

金属市场情况

1、据 Mysteel，4 月 28 日-5 月 4 日，澳洲巴西铁矿发运总量 2540.4 万吨，环比减少 218.0 万吨；本期全球铁矿石发运总量 3050.5 万吨，环比减少 137.7 万吨；中国 45 港铁矿石到港总量 2449.7 万吨，环比减少 63.1 万吨。

2、据 Mysteel，截至 5 月 6 日，中国主要市场电解铝社会库存 64.1 万吨，较 4 月 28 日减 0.8 万吨。其中：无锡 20.3 万吨，减 0.8 万吨；佛山 24.0 万吨，减 0.1 万吨；巩义 7.7 万吨，减 0.5 万吨；上海 3.2 万吨，增 0.5 万吨。

3、印度矿业部表示，2024-25 财年原铝产量从 2023-24 财年的 41.6 万吨增至 42 万吨；2024-25 财年精炼铜产量环比增长 12.6%，从 2023-24 财年的 50.9 万吨增至 57.3 万吨。

4、据 Mysteel 了解，2025 年 4 月 30 日海外市场氧化铝以西澳 FOB348 美元/吨的价格成交 3 万吨，5 月下旬船期，较上一笔成交（4 月 23 日）上涨 0.5 美元/吨。

5、据 Mysteel，2025 年 5 月 6 日精炼镍上海市场主流参考合约沪镍 2506 合约。金川电解主流升贴水+2350 元/吨，价格 126830 元/吨；俄罗斯镍主流升贴水+300 元/吨，价格 124780 元/吨；挪威镍主流升贴水+2650 元/吨，价格 127130 元/吨；镍豆主流升贴水-900 元/吨，价格 123580 元/吨。

6、截至 05 月 05 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 持仓较上日减少 4.87 吨，当前持仓量为 939.39 吨，全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 持仓较上日减少 56.57 吨，当前持仓量为 13958.74 吨。

宏观及化工市场情况

- 1、巴克莱将 2025 年布伦特原油价格预测下调 4 美元至 66 美元/桶，将 2026 年布伦特原油价格预测下调 2 美元至 60 美元/桶，理由是欧佩克+决定加速石油产量增长。
- 2、中国 4 月制造业 PMI 录得 49，环比下滑 1.5；服务业 PMI 录得 50.1，环比下滑 0.2；建筑业 PMI 录得 51.9，环比下滑 1.5；综合 PMI 产出指数录得 50.2，环比下滑 1.2。
- 3、5 月 5 日，离岸人民币兑美元一度升穿 7.20 关口，为去年 11 月以来首次。截至 6 日早盘，美元兑离岸人民币下跌 0.16%，报 7.2011。
- 4、据央视 5 月 5 日报道，国家将继续加大中央财政资金投入，支持地方、行业建设一批基础性、公益性、长远性数据基础设施项目；用好超长期特别国债资金，加快构建国家数据基础设施架构；面向“十五五”，加快研制国家数据基础设施规划。
- 5、今年“五一”假期，全国消费市场繁荣活跃，文旅消费多点开花。据商务部商务大数据监测，假期全国重点零售和餐饮企业销售额同比增长 6.3%。
- 6、中国央行今日开展 4050 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 10870 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 6820 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。