

今日资讯速递

金石期货研究所，2025年05月21日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：氧化铝 2509 涨 3.11%、黄金 2508 涨 2.98%和菜粕 2509 涨 2.2%。跌幅前三的品种为：SCFIS 欧线 2508 跌 7.18%、胶合板 2509 跌 3.63%和合成橡胶 2506 跌 1.94%。

农产品市场情况

- 1、截止到 2025 年 5 月 20 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 30108555 包，检验重量 679.88 万吨，与前一日持平，其中新疆检验数量 29565017 包，检验重量 667.70 万吨，与前一日持平；内地检验数量 543538 包，检验重量 12.18 万吨。
- 2、海关总署数据显示，2025 年 4 月中国豆粕进口量 3273.464 吨，环比减 44.5%，同比增 3.4%，进口金额 2560185 美元，环比减 43.1%，同比减 20.1%。
1-4 月中国豆粕进口总量 14987.712 吨，同比增 12.3%，进口总金额 11834560 美元，同比减 4.3%。
- 3、巴西全国谷物出口商协会 (Anec) 上调巴西 5 月大豆出口预期至 1452 万吨，此前预期为 1427 万吨。
- 4、据国家粮油信息中心，5 月 20 日，我国进口 6-8 月大豆盘面压榨利润在 -100~30 元/吨，按照 7-9 月份华北地区豆粕、豆油基差计算，现货压榨利润 -30~80 元/吨，均较上周同期回升 20~50 元/吨。
- 5、据国家统计局，2025 年 4 月中国饲料累计产量为 2664 万吨，环比下滑 4.07%，较去年同期增长 6.67%，为四年以来同期最高水平。

6、据船运调查机构 SGS，预计马来西亚 5 月 1-20 日棕榈油出口量为 651381 吨，较上月同期出口的 572729 吨增加 13.73%。

金属市场情况

1、海关总署数据显示，2025 年 1-4 月，中国累计进口铝土矿 6777 万吨，同比增加 34.3%。分国别看，自几内亚累计进口铝土矿 5312 万吨，占进口总量的 78.38%，同比增加 42.2%。

2、据国际铝业协会（IAI），2025 年 4 月份全球原铝产量为 603.3 万吨，去年同期为 590.1 万吨。

3、海关总署在线查询数据显示，中国 2025 年 4 月铝土矿（铝矿砂及其精矿）进口量为 2068 万吨，环比增长 25.67%，同比上升 45.44%，创下单月新高。其中最大供应国几内亚输送量环比增近三成至 1673 万吨，以绝对优势站稳榜首地位，一季度几内亚发运受多重因素影响，随后持续恢复，4 月对华出口创下记录高位。另外第二大供应国澳大利亚输送量也有增加至 268 万吨，主因雨季对发运的影响减弱。不过最近几内亚再传矿端扰动，后续仍需关注其矿业政策变化和可能对铝土矿出口的影响。

4、据 Mysteel，5 月 21 日，国内氧化铝现货价格站上 3100 元/吨，Mysteel 北方氧化铝指数绝对价 3112 元/吨，上涨 60 元/吨；南方氧化铝指数绝对价 3131 元/吨，上涨 48 元/吨。

5、中国 4 月黄金进口量大增 73%，创 11 个月新高。

6、截至 5 月 20 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 921.6 吨，较上一交易日增加 0.57 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 14054.90 吨，较上一交易日增加 65.05 吨。

宏观及化工市场情况

1、央行将一年期和五年期贷款市场报价利率（LPR）分别从 3.1%与 3.6%下调至 3%和 3.5%。

2、商务部新闻发言人就美国企图全球禁用中国先进计算芯片发表谈话。中方注意到，美国商务部近日发布指南，以所谓推定违反美出口管制为由，企图在全球

禁用中国先进计算芯片，包括特定的华为昇腾芯片。中方强调，美方措施涉嫌构成对中国企业采取的歧视性限制措施。任何组织和个人执行或协助执行美方措施，将涉嫌违反《中华人民共和国反外国制裁法》等法律法规，须承担相应法律责任。

3、央行行长潘功胜表示，要实施好适度宽松的货币政策，满足实体经济有效融资需求，保持金融总量合理增长。加力支持科技创新、提振消费、民营小微、稳定外贸等重点领域，用好用足存量和增量政策。

4、国家发改委新闻发言人李超表示，国家发改委已会同有关部门加快推出稳就业稳经济推动高质量发展的若干举措，大部分政策举措计划将在6月底前落地。

5、今年夏粮收购开秤在即各地工作准备就绪，国家粮食和物资储备局粮食储备司司长罗守全表示，目前，湖北、四川等地小麦已陆续上市，质量总体较好。油菜籽开秤价格同比持平略涨。早籼稻收购预计仍将以市场化为主，启动托市收购的可能性不大。调度显示，河南、安徽等6个小麦主产区已累计准备仓容1600亿斤，能够满足夏粮收购需要。

6、央行今日开展1570亿元7天期逆回购操作，因今日有920亿元7期逆回购到期，当日实现净投放650亿元，操作利率为1.40%，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。