

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 05 月 28 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：线材 2510 涨 1.96%、苹果 2510 涨 1.11%和菜籽 2509 涨 1.02%。跌幅前三的品种为：20 号胶 2507 跌 4.52%、橡胶 2509 跌 4.36%和 SCFIS 欧线 2508 跌 4.08%。

农产品市场情况

- 1、截止到 2025 年 5 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 30115907 包，检验重量 680.05 万吨，比前一日增加 0.04 万吨，其中新疆检验数量 29569457 包，检验重量 667.80 万吨，比前一日增加 0.01 万吨；内地检验数量 546450 包，检验重量 12.25 万吨。
- 2、据巴西全国谷物出口商协会（Anec），巴西 5 月大豆出口量预计达 1403 万吨，而上周预计为 1452 万吨。
- 3、印度农户和行业官员表示，今年印度的大豆种植面积可能会减少，因在一些地区，玉米和甘蔗可能会取代大豆，这些作物给农户带来的收益要高于大豆。
- 4、美国农业部（USDA）周三凌晨公布的每周作物生长报告显示，截至 5 月 25 日当周，美国大豆种植率为 76%，低于市场预期的 78%，此前一周为 66%，去年同期为 66%，五年均值为 68%；美国玉米种植率为 87%，低于市场预期的 88%，此前一周为 78%，去年同期为 81%，五年均值为 85%；玉米优良率为 68%，低于市场预期的 73%。
- 5、船期监测显示，近月我国菜籽进口买船仍较多，预期 6 月到港量 20 万吨，7 月份 13 万吨，8 月份后进口菜籽将明显减少。尽管国内菜油库存高企，但企业

采购俄罗斯、阿联酋等地菜油积极性依然较高, 预期 6 月份菜油进口量 20 万吨, 7 月份 18 万吨。

6、据欧盟委员会, 截至 5 月 25 日, 欧盟 2024/25 年玉米进口量为 1794 万吨, 而去年同期为 1673 万吨。

金属市场情况

1、国际铝业协会 (IAI) 数据显示, 2025 年 4 月全球氧化铝产量为 1240.7 万吨, 日均产量为 41.36 万吨; 中国 2025 年 4 月氧化铝预估产量为 738.4 万吨。

2、阿联酋全球铝业 (EGA) 几内亚子公司-几内亚氧化铝公司 (GAC) 周二表示, 希望与几内亚政府重启谈判, 以解除当前阻碍其铝土矿开采的管制措施。2024 年 10 月, 几内亚政府暂停其铝土矿出口和采矿业务。另据三位知情人士透露, GAC 停产后已积压近 200 万公吨铝土矿库存。

3、5 月 28 日, LME0-3 铜升水 40.08 美元/吨, LME0-3 铝贴水 0.79 美元/吨, LME0-3 铅贴水 20.67 美元/吨, LME0-3 锌贴水 20.21 美元/吨, LME0-3 锡贴水 111 美元/吨, LME0-3 镍贴水 194.82 美元/吨。

4、据 Mysteel, 目前澳洲在产的锂矿项目有 Greenbushes、Pilgangoora、Mt Marion、Wodgina、Mt Holland 以及 Kathleen Valley。25 年公布的在产产能共计 440.3 万吨, 25 年公布的 Q1 产量为 82.9 万吨。折 SC6 锂精矿产量为 74.7 万吨, 环降 15.9%, 同增 2.6%。从主要锂矿的产量变化来看, Greenbushes 和 Pilbara 由于矿石品位下降或新产线调试原因, 产量较上季度有所减少; 而 Marion、Wodgina 和 Kathleen Valley 矿区则实现了环比增长。Marion 矿区将 2025 财年的产量目标调高了 7 万吨, 其他主要矿区则保持原定生产计划不变。高成本产能退出速度较慢, 目前仅 Bald Hill、Cattin 等小型矿山选择停产或计划退出市场; 多数大型企业则维持高开工率, 采取降本措施来应对行业低迷。

5、据 Mysteel, 5 月 28 日, 优质碳酸锂市场价格区间在 62400-62800 元/吨, 行情较上一个工作日暂稳, 电池级碳酸锂市场价格区间在 61200-62800 元/吨,

行情较上一个工作日暂稳，工业级碳酸锂市场价格区间在 60000-60700 元/吨，行情较上一个工作日暂稳。

6、截至 5 月 27 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 922.46 吨，较上一个交易日持平。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 14217.50 吨，较上一交易日持平。

宏观及化工市场情况

1、工信部等三部门 27 日印发《电子信息制造业数字化转型实施方案》。方案提出，加强新型信息基础设施建设，加快先进计算、5G-A、人工智能在电子信息制造业中的规模化应用。

2、一财记者走访多家供应商发现，随着中国汽车市场打起“价格战”，上游企业利润空间持续压缩至 10%，账期也长达 120 天。业内人士认为“价格战”可能导致供应商陷入亏损和汽车质量安全问题。

3、5 月 27 日，中欧半导体上下游企业座谈会在北京召开。商务部相关司局、中国半导体行业协会、中国欧盟商会及 40 余家中欧半导体上下游企业代表参会。会议强调，中国将继续扩大高水平对外开放，为企业提供公平、稳定、透明、可预期的政策环境，支持中欧半导体企业充分发挥各自互补优势，依法合规深化经贸合作，坚决反对单边主义和霸凌行径，努力维护全球半导体供应链安全与稳定。

4、今年端午节假期全国口岸日均出入境人员将达 215 万人次，较去年端午节假期增长 12.2%。预计出入境客流高峰将主要集中在 6 月 1 日。

5、5 月 27 日，我国首个桩基固定式海上光伏项目——中广核招远 400 兆瓦海上光伏项目全容量投运。该项目位于山东招远市莱州湾海域，总用海面积 512.7 公顷。项目全容量并网后，年发电量能达到近 7 亿千瓦时，相当于减少标煤消耗约 20.87 万吨，减排二氧化碳约 53.58 万吨，能满足约 40 万户家庭一年的用电量，为经济社会发展提供源源不断的绿色动力。

6、央行今日开展 2155 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 1570 亿元 7 期逆回购到期，当日实现净投放 585 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。