

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 06 月 04 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：焦煤 2509 涨 7.19%、SCFIS 欧线 2508 涨 6.86% 和焦炭 2509 涨 5.72%。跌幅前三的品种为：胶合板 2511 跌 3.26%、菜油 2509 跌 2.56%和烧碱 2509 跌 1.95%。

农产品市场情况

- 1、截止到 2025 年 6 月 03 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 30118499 包，检验重量 680.10 万吨，其中新疆检验数量 29569968 包，检验重量 667.81 万吨，内地检验数量 548531 包，检验重量 12.29 万吨。
- 2、国际棉花咨询委员会(ICAC)最新公布的月度报告显示，ICAC 对 2025/26 年度全球棉花的预测保持稳定，棉花产量和消费量的预估分别约为 2600 万吨和 2570 万吨，而贸易量预估则上调至 970 万吨。地区产量方面，ICAC 上调了巴西、美国和西非地区的产量，但这些数据可能被中国 2025/26 年度产量的小幅下降所抵消。中国棉花单产达到 2257 千克/公顷，创下历史高位，ICAC 预估中国将生产大约 630 万吨棉花，这虽然略低于当前年度，但在全球仍是最高水平。
- 3、据国家粮油信息中心，随着进口大豆集中到港入厂，5 月底主要油厂大豆商业库存已经回升至近 700 万吨高位。船期监测显示，预计 6 月份进口大豆到港 1200 万吨，7 月 950 万吨，8 月 850 万吨，后续国内大豆供给充足。
- 4、据国家粮油信息中心，5 月 30 日，全国主要油厂豆粕库存 31 万吨，周环比上升 9 万吨，月环比上升 22 万吨，同比下降 57 万吨，仍处于历史同期较低水平。

5、交易商数据显示，印度五月食用油进口量环比增长 37%，达到 118 万吨，为五个月来的最高水平。印度五月份棕榈油进口环比激增 87%，达到 60 万吨，为六个月来的最高水平。

6、据欧盟委员会，截至 6 月 1 日，欧盟 2024/25 年度玉米进口量为 1820 万吨，而去年同期为 1700 万吨。

金属市场情况

1、2025 年 05 月 27 日-06 月 02 日全球铁矿石发运总量 3431.0 万吨，环比增加 242.3 万吨。澳洲巴西铁矿发运总量 2868.8 万吨，环比增加 78.8 万吨。澳洲发运总量 1920.5 万吨，环比减少 92.7 万吨。

2、据中钢协，5 月下旬，21 个城市 5 大品种钢材社会库存 794 万吨，环比减少 39 万吨，下降 4.7%，库存降幅有所扩大；比年初增加 135 万吨，上升 20.5%；比上年同期减少 267 万吨，下降 25.2%。

3、2025 年 5 月（31 天）中国冶金级氧化铝产量环比增加 2.66%，同比增加 4.06%。截至 5 月底，中国冶金级氧化铝的建成产能为 11082 万吨左右，实际运行产能环比下滑 0.46%，开工率为 77.3%。截至 5 月 30 日，据 SMM 日度成本利润模型测算，氧化铝行业平均盈利超 400 元/吨。

4、云南地区某中型规模铅冶炼厂预期 6 月中旬常规检修，检修周期预期 30-40 天，其 6 月铅产量将受此影响下滑接近 2000 吨，银产量预期仍维持正常生产，贵稀车间检修或延后至 7 月。

5、秘鲁矿业和能源部长 Jorge Montero 表示，秘鲁南部阿普里马克(Apurimac)和阿雷基帕(Arequipa)地区的非正式和非法铜矿开采有所增加，不过他表示，这在该国总产量中所占比例仍很小。Montero 表示，2025 年第一季度，正规矿商的铜产量达到 66 万吨，较去年同期增长近 4%。

6、截至 6 月 3 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 935.65 吨，较上一交易日增加 2.58 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 14416.65 吨，较上一交易日增加 64.83 吨。

宏观及化工市场情况

- 1、6月3日，工业和信息化部等五部门发布关于开展2025年新能源汽车下乡活动的通知。通知要求，选取满足乡村地区使用需求、口碑好、质量可靠的新能源车型，开展展览展示、试乘驾驶等活动。组织新能源汽车售后维保服务企业，充换电服务企业，保险、信贷等金融服务企业协同下乡，持续优化乡村地区新能源汽车应用配套环境。推动车网互动技术在乡村地区应用，提升乡村绿色发展水平。落实车购税、车船税减免，汽车以旧换新，县域充换电设施补短板等政策，鼓励车企丰富产品供给、提升服务水平，积极扩大新能源汽车乡村地区消费。
- 2、据国家统计局消息，对全国流通领域9大类50种重要生产资料市场价格的监测显示，2025年5月下旬与5月中旬相比，11种产品价格上涨，38种下降，1种持平。
- 3、据央视财经，本次油价调整具体情况如下：从6月3日24时起，国内汽柴油每吨分别上调65元和60元。全国平均来看，92号汽油、95号汽油和0号柴油每升均上调0.05元。记者算了一笔账，加满一箱50L的92号汽油将多花2.5元。
- 4、据财新，6月3日公布的5月财新中国制造业采购经理指数(PMI)录得48.3，较4月下降2.1个百分点，2024年10月以来首次跌至临界点以下。
- 5、当地时间6月3日，美国白宫发表声明称，美国总统特朗普宣布将进口钢铁和铝及其衍生制品的关税从25%提高至50%，该关税政策自美国东部时间2025年6月4日凌晨00时01分起生效。
- 6、央行今日开展2149亿元7天期逆回购操作，因今日有2155亿元7天期逆回购到期，当日实现净回笼6亿元，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。