

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 06 月 05 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：纤维板 2510 涨 2.29%、焦煤 2509 涨 1.68%和沪锡 2507 涨 1.47%。跌幅前三的品种为：氧化铝 2509 跌 2.9%、尿素 2509 跌 2.88%和胶合板 2511 跌 2.69%。

农产品市场情况

- 1、截止到 2025 年 6 月 04 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 30118763 包，检验重量 680.11 万吨，其中新疆检验数量 29570232 包，检验重量 667.82 万吨，内地检验数量 548531 包，检验重量 12.29 万吨。
- 2、巴西全国谷物出口商协会 (Anec) 预估，巴西 6 月份大豆出口量料为 1255 万吨，低于去年同期时的 1383 万吨。最新的预估基于船运安排初步数据，预计 6 月大豆出口量亦低于 5 月的 1420 万吨。该机构维持 2025 年将出口 1.10 亿吨大豆的展望，若能实现，则将创下历史新高，超过去年所创的 9730 万吨纪录。
- 3、据外媒调查的预期值，截至 5 月 29 日当周，预计美国 2024/25 市场年度大豆出口净销售介于 10-50 万吨，2025/26 市场年度大豆出口净销售为 0-10 万吨。
- 4、据外媒报道，截至 5 月 29 日当周，美国玉米出口销售料净增 79.5 万吨至净增 165.0 万吨，其中 2024/25 年度料净增 77.5 万吨至净增 140.0 万吨，2025/26 年度料净增 2.0 万吨至净增 25.0 万吨。
- 5、巴西全国谷物出口商协会(Anec)预估，巴西 6 月玉米出口量预计为 835660 吨，低于去年同期时的 982812 吨。

6、据外媒报道，一大宗商品研究机构称，印尼 2024/2025 年度棕榈油产量料为 4880 万吨，较上次预估持平，预估区间为 4380-5380 万吨。马来西亚 2024/2025 年度棕榈油产量料为 1900 万吨，较上次预估持平，预估区间为 1850-1950 万吨。

金属市场情况

1、据布谷网消息，6 月 4 日全国建材社库 550.47 万吨，较上周减少 14.84 万吨，下降 2.63%；厂库 326.15 万吨，较上周下降 3.03 万吨，降幅 0.92%；产量 421.93 万吨，较上周下降 3.83 万吨，降幅 0.90%。

2、据 Mysteel，Hudbay Minerals 表示，由于加拿大曼尼托巴省部分地区野火肆虐，已暂停在该省 Snow Lake 地下多金属矿的运营，但 Hudbay 管理层仍预计其在曼尼托巴省的业务能够实现 2025 年的年度指导产量目标，理由是迄今为止表现强劲。去年，SnowLake 产出了 214225 盎司黄金、12536 吨铜、33339 吨锌以及近 100 万盎司白银。

3、据 Mysteel，2025 年 6 月 4 日安阳钢铁股份有限公司对钢材产品价格进行调整，具体如下：中厚板价格上调 10 元/吨；热轧卷板价格上调 20 元/吨。以上价格均为不含税现款价，2025 年 6 月 4 日零时起执行。

4、据外媒报道，随着印度钢铁产业快速发展，该国铁矿石贸易格局正在发生显著变化。数据显示，2024-2025 财年印度铁矿石产量达到创纪录的 2.89 亿吨，但按照当前钢铁产能扩张计划，到 2030 年需求量可能超过 4.6 亿吨。这种供需缺口正推动印度从净出口国向进口国转变。2025 年前 5 个月，印度铁矿石出口量降至 1367 万吨，主要流向中国；同期进口量则增至 457 万吨，预计全年将突破 1000 万吨。

5、据 Mysteel，6 月 5 日山西市场动力煤暂稳运行。区域内调研煤矿维持正常生产，多以保障长协发运为主，煤炭供应基本稳定。现产地内多数煤矿销售保持常态化，仅有个别煤矿窄幅调整煤价，周边煤厂大多根据自身情况适量采购，观望情绪暂存，加之终端库存水平尚可，实际需求增量有限，预计短期内煤价整体以稳为主。

6、截至 6 月 4 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 935.65 吨，较上一个交易日维持不变。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 14552.37 吨，较上一交易日增加 135.72 吨。

宏观及化工市场情况

1、据央视新闻，5 月份中国物流业景气指数为 50.6%，继续位于扩张区间。5 月份以旧换新、节假日消费和居民跨区出行等多重因素利好，促进消费物流需求不断回升。电商平台调研显示，5 月份家电类和通讯 3C 类商品物流订单量同比增长 10%到 15%。

2、据财新，5 月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业 PMI）录得 51.1，较 4 月上升 0.4 个百分点，显示服务业经营扩张速度加快。

3、EIA 数据显示，截至 5 月 30 日当周，美国除却战略储备的商业原油库存减少 430.4 万桶至 4.36 亿桶，降幅 0.98%，为 2025 年 3 月 21 日当周以来最低；美国战略石油储备（SPR）库存增加 50.9 万桶至 4.018 亿桶，增幅 0.13%，为 2022 年 10 月 14 日当周以来最高。

4、2025 年 6 月 5 日，生态环境部正式发布《2024 中国生态环境状况公报》。煤炭消费量占能源消费总量比重为 53.2%，比 2023 年下降 1.6 个百分点；天然气、水电、核电、风电、太阳能发电等清洁能源消费量占能源消费总量比重为 28.6%，比 2023 年上升 2.2 个百分点。截至 2024 年底，全国碳排放权交易市场配额累计成交量 6.3 亿吨，累计成交额 430.33 亿元。

5、国家能源局副局长宋宏坤在新闻发布会上表示，截至今年 4 月底，我国可再生能源发电装机达到了 20.17 亿千瓦，同比增长 58%；风电光伏合计装机达到 15.3 亿千瓦，历史性超过了火电装机。2024 年，中国可再生能源发电量达到 3.47 万亿千瓦时，约占全部发电量的 35%。从近年来的数据情况看，我国风电、光伏发电总体保持了较高的消纳水平。

6、央行今日开展 1265 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 2660 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 1395 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。