

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 11 月 4 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为: SCFIS 欧线 2512 涨 3.82%、菜粕 2601 涨 1.55% 和沪锌 2512 涨 0.82%，跌幅前三的品种为: 红枣 2601 跌 5.55%、碳酸锂 2601 跌 4.34%和多晶硅 2601 跌 3.91%

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，11 月 3 日中国棉花价格指数 3128B 级 14859 元/吨，较前一日下跌 1 元/吨；2129B 级 15137 元/吨，较前一日上涨 7 元/吨；2227B 级 13044 元/吨，较前一日上涨 7 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 14530 元/吨，较前一日下跌 10 元/吨。
- 2、据中国粮油商务网，11 月 3 日国内主流油厂豆粕成交继续回暖，成交量为 152000 吨，较上日增加 3500 吨。现货成交量为 39000 吨较上日减少 48000 吨。基差成交量为 113000 吨，较上日增加 51500 吨。成交均价为 3084.39 元/吨，较上日上涨 25.44 元/吨，创逾 2 个月新高。
- 3、据国家粮油信息中心，预计 11 月油厂开机率仍然较高，全月大豆压榨量在 900 万吨左右，豆粕产出在 700 万吨左右，高于近三年 11 月月均消费量 630 万吨，预计 11 月底油厂豆粕库存回升至 120 万吨以上。
- 4、全国鸡蛋平均价格 8.73 元/公斤，比前一周下跌 0.1%，同比下跌 23.4%。河北、辽宁等 10 个主产省份鸡蛋价格 7.26 元/公斤，比前一周下跌 0.1%，同比下跌 30.9%。
- 5、全国仔猪平均价格 24.78 元/公斤，比前一周下跌 1.4%，同比下跌 29.7%。重庆、山东、福建、上海、广西等 9 个省份仔猪价格上涨，甘肃、河北、新疆、云南、陕西等 19 个省份仔猪价格下跌，辽宁仔猪价格持平。全国生猪平均价格

12.76 元/公斤，比前一周上涨 3.6%，同比下跌 29.0%。广西、江西、北京、江苏、上海等 28 个省份生猪价格上涨，海南、青海生猪价格下跌。全国猪肉平均价格 23.25 元/公斤，比前一周上涨 0.6%，同比下跌 20.9%。

6、11 月 4 日美国玉米进口到岸价为 265 美元，较上日涨 1 美元，进口成本价为 2178 元，较上日涨 8 元。

金属市场情况

1、据中钢协，10 月下旬，21 个城市 5 大品种钢材社会库存 905 万吨，环比减少 31 万吨，下降 3.3%，库存继续小幅下降。

2、据 Mysteel 数据，2025 年 10 月 27 日-11 月 02 日中国 47 港到港总量 3314.1 万吨，环比增加 1229.8 万吨；中国 45 港到港总量 3218.4 万吨，环比增加 1189.3 万吨；北方六港到港总量 1585.9 万吨，环比增加 490.0 万吨。全球铁矿石发运总量 3213.8 万吨，环比减少 174.5 万吨。

3、据 Mysteel，11 月 4 日优质碳酸锂市场价格区间在 80800-81200 元/吨，行情较上一个工作日下调 1100 元；电池级碳酸锂市场价格区间在 80100-81200 元/吨，行情较上一个工作日下调 1000 元；工业级碳酸锂市场价格区间在 79000-79500 元/吨，行情较上一个工作日下调 1050 元。

4、据本周 Mysteel 统计本周五大钢种硅锰周需求为 124492 吨，环比上周增加 1.47%。而硅锰厂家投产节奏稳定，周产量环比增长 0.15%至 207725 吨。需求增幅偏高下，本周锰硅需求供应比环比上行 0.78%至 59.93%。

5、据 Mysteel 调研统计，上周镍铁价格下调至 930-935 元镍(到厂含税)。成本端，菲律宾北部矿山 LNL1.4%镍矿 FOB43.5 招标落地。镍铁价格持续承压，议价区间去至 925-930 元/镍(舱底含税)。成本高位下，国内铁厂利润维持亏损。RKEF 镍铁厂最高即期成本至 1038 元/镍，最低利润率去至-10.39%。

6、截止 11 月 3 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 1041.78 吨，较上一交易日增加 2.58 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 前持仓量 15189.82 吨，较上一交易日持平。

宏观及化工市场情况

1、据中国央行，经国务院批准，近日中国人民银行与韩国银行续签双边本币互换协议，互换规模为 4000 亿元人民币/70 万亿韩元，协议有效期五年，经双方同意可以展期。

2、据隆众资讯，截至 11 月 3 日当周，山东独立炼厂原油到港量 203.2 万吨，环比下跌 27.6 万吨，跌幅为 11.96%。相比之下，去年同期，山东独立炼厂原油到港量为 154.3 万吨，环比下跌 7.2 万吨，跌幅为 4.46%，到港原油以中质原油为主，其中俄罗斯原油到港 79.4 万吨，但无新的稀释沥青到港。

3、据隆众资讯，虽原油小幅反弹，但化工品整体走势低迷。乙二醇市场供需边际弱势下价格震荡回落。早间市场现货商谈 4008-4010, 现货基差 01+72/74; 11 月上基差 01+70/74; 11 月下基差 01+70/73。（单位：元/吨）

4、波罗的海干散货运价指数较前一交易日下跌 21 点或 1.1%，报 1945 点，为自 10 月 10 日以来的最低水平。海岬型船运价指数下跌 41 点，或 1.4%，至 2888 点。海岬型船日均获利下跌 333 美元，至 23955 美元。巴拿马型船运价指数下滑 20 点或 1.1%，为连续第六个交易日下跌，至 1801 点。巴拿马型船日均获利下滑 182 美元，至 16207 美元。超灵便型散货船运价指数下滑 6 点或 0.5%，报 1320 点。灵便型船运价指数下滑 6 点，报 841 点。

5、据隆众资讯，截至 2025 年 11 月 3 日，江苏苯乙烯港口样本库存总量：17.93 万吨，较上周期下降 1.37 万吨，幅度-7.10%。商品量库存在 10.98 万吨，较上周期减少 1.12 万吨，幅度-9.26%。2025 年 10 月 28 日-11 月 2 日共 7 天，苯乙烯江苏社会库存到船、管输及车卸总量 3.43 万吨，去年同期到货 1.31 万吨（7 天）；本周期提货 4.8 万吨，去年同期提货 2.23 万吨。

6、中国央行今日开展 1175 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 4753 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 3578 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。