

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 11 月 5 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：SCFIS 欧线 2512 涨 4.08%、鸡蛋 2512 涨 1.93% 和菜粕 2601 涨 1.6%，跌幅前三的品种为：多晶硅 2601 跌 2.44%、沥青 2601 跌 1.55%和红枣 2601 跌 1.47%

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，11 月 4 日中国棉花价格指数 3128B 级 14841 元/吨，较前一日下跌 18 元/吨；2129B 级 15121 元/吨，较前一日下跌 16 元/吨；2227B 级 13020 元/吨，较前一日下跌 24 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 14530 元/吨，较前一日持平。
- 2、据中国粮油商务网，11 月 5 日美国大豆进口成本价为 4944 元，较上日跌 27 元，结束六连涨，自逾 5 个半月高点回落。巴西大豆进口成本价为 4045 元，较上日跌 33 元。阿根廷大豆进口成本价为 3897 元，较上日跌 34 元。
- 3、机构监测数据显示，截止到 2025 年第 44 周末，国内棕榈油库存总量为 55.5 万吨，较上周的 56.5 万吨减少 1.0 万吨；合同量为 4.5 万吨，较上周的 3.7 万吨增加 0.8 万吨。
- 4、据中国饲料行业信息网，今日主产区山东鸡蛋均价 5.57 元/公斤，与昨日价格持平；河北鸡蛋均价 5.38 元/公斤，与昨日价格持平；广东鸡蛋均价 6.73 元/公斤，与昨日价格持平；北京鸡蛋均价 5.90 元/公斤，与昨日价格持平。
- 5、据中国粮油商务网，11 月 5 日美国玉米进口到岸价为 264 美元，较上日跌 1 美元，进口成本价为 2170 元，较上日跌 8 元。加征关税后进口成本价为 2682 元，较上日跌 11 元。

6、据巴西农业部下属的国家商品供应公司 CONAB 表示，2025/26 榨季巴西糖产量预计为 4502 万吨，今年 8 月份调查预计为 4450 万吨。

金属市场情况

1、唐山市场主流钢厂、邢台地区部分钢厂计划对湿熄焦炭上调 50 元/吨、干熄焦炭上调 55 元/吨，2025 年 11 月 5 日零点执行。

2、据 Mysteel，5 日晨间蒙古国进口炼焦煤市场偏强运行。期货夜盘继续下跌，市场投机需求稍显低迷，但蒙煤口岸贸易商报价仍在高位，成交冷清，电子竞拍电煤成交价再创新高，国内产地炼焦煤多数上涨，炼焦煤价格保持强势，上下游企业对后市煤价持观望态度。现甘其毛都口岸：蒙 5#原煤 1170，蒙 5#精煤 1434，蒙 4#原煤 1140，蒙 3#精煤 1260，1/3 焦原煤 820；河北唐山：蒙 5#精煤 1460；策克口岸：马克 A575，马克西 675，欧斯克 A440，欧斯克 B550，南戈壁 A640，南戈壁 B440，泰拉原煤 850，巴音低硫肥精煤 730，巴音低硫气肥精煤 700；满都拉口岸：主焦精煤 800，气原煤 570；均为对应提货地结算含税现金价。后续重点关注四季度口岸过货量目标完成情况、国内产地煤矿“查超产”政策影响和钢厂铁水产量对蒙煤贸易的影响。（单位：元/吨）

3、据 Mysteel，11 月 4 日全国建筑钢材成交量总计 92731 吨，日环比减 5.42%，周环比减 10.42%。成交量相对指数来看，全国 39.5 减 2.3，华东 42.5 减 7，南方 38.7 增 0.5，北方 34.5 增 1.3。

4、据 Mysteel，10 月底检修的高炉大部分已于 11 月 1 日复产。11 月 3 日 18 时起全市启动重污染天气Ⅱ级应急响应，多执行烧结限产 30%。截至 11 月 5 日，23 家样本钢企 89 座高炉共计检修 14 座（包含此前已检修高炉），部分企业计划适量压产，日均铁水影响量约 3.91 万吨，产能利用率为 83.19%，较上周增加 0.28%，较去年同期减少 5.07%。

5、智利国家铜业公司 CEO 表示，对铜价持乐观态度。预计 2025 年铜产量为 131 万至 134 万吨，低于此前预估的 134 万至 137 万吨。预计需要三年时间才能使 Teniente 矿恢复正常运行。

6、据 SMM 数据显示, 受枯水期以及行业自律影响, 11 月国内多晶硅预期产量为 12.01 万吨, 环比 10 月降幅约 10.4%, 全球多晶硅产量约 12.58 万吨。

7、截止 11 月 4 日, 全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 1038.63 吨, 较上一交易日减少 3.15 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 前持仓量 15167.64 吨, 较上一交易日减少 22.18 吨。

宏观及化工市场情况

1、中国证监会副主席李明 11 月 4 日在 2025 年国际金融领袖投资峰会上表示, 证监会将系统谋划推出更多有力度的开放举措。

2、据中国物流与采购联合会今天 (4 日) 发布 10 月中国物流业景气指数, 10 月份中国物流业景气指数为 50.7%, 环比回落 0.5 个百分点。物流业务总量指数虽有小幅回调, 但总体需求保持扩张。

3、据中国央行, 为保持银行体系流动性充裕, 2025 年 11 月 5 日, 中国人民银行将以固定数量、利率招标、多重价位中标方式开展 7000 亿元买断式逆回购操作, 期限为 3 个月 (91 天) 。

4、原油延续跌势, 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 3964-3966, 现货基差 01+68/71; 11 月上基差 01+70/71; 11 月下基差 01+70/72。(单位: 元/吨)

5、波罗的海干散货运价指数较前一交易日上涨 13 点或 0.7%, 报 1958 点。海岬型船运价指数上涨 59 点, 或 2%, 至 2947 点。海岬型船日均获利上涨 489 美元, 至 24444 美元。巴拿马型船运价指数下滑 13 点或 0.7%, 为连续第七个交易日下跌, 至 1788 点。巴拿马型船日均获利下滑 117 美元, 至 16090 美元。超灵便型散货船运价指数下滑 9 点或 0.7%, 报 1311 点。灵便型船运价指数下滑 10 点, 报 831 点。

6、中国央行今日开展 655 亿元 7 天期逆回购操作, 因今日有 5577 亿元 7 天期逆回购到期, 当日实现净回笼 4922 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。