

午间资讯速递

金石期货研究所，2025 年 1 月 14 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：玻璃 2505 涨 3.42%、纯碱 2505 涨 2.81%和锰硅 2505 涨 2.79%。跌幅前三的品种为：集运欧线 2504 跌 7.10%、氧化铝 2502 跌 4.22%和白银 2504 跌 2.42%。

农产品市场情况

1、据中国棉花协会发布的每周快报，上周（1 月 6 日-10 日），国内棉价震荡运行，央行宣布将择机降准降息，宏观政策预期对棉花市场有一定支撑，但国内棉纺织行业需求依旧不振，企业对春节后市场持谨慎观望态度，原料采购以随用随买为主，节前补库情况不及预期，加上新棉加工量持续增长，供应宽松已成定局，国内棉价走势整体较弱。国际市场，美国非农就业数据远超预期，引发降息放缓预期，美元指数走强，带动国际棉价下跌，内外棉价差与上周持平。中国棉花价格指数（CCIndex 3128B）周均价为 14649 元/吨，环比下跌 62 元/吨；Cotlook A 指数周均价 78.7 美分/磅，环比下跌 0.4 美分/磅，1%关税下折人民币 13937 元/吨(含 200 元/吨港口费用)，比中国棉花价格指数(CCIndex 3128B)低 712 元，价差与前一周持平；ICE 棉花期货近期合约均价 68.2 美分/磅，环比下跌 0.1 美分/磅；郑州期货主力合约 CF505 周均价 13436 元/吨，环比下跌 49 元/吨。

2、据中国棉花协会发布的每周快报，上周（1 月 6 日-12 日），新疆籽棉收购量持续减少，机采棉价格有所下跌。当周新疆手摘棉平均价格为 6.8 元/公斤，同比下跌 20.3%，环比上涨 2.3%；机采棉平均价格为 5.34 元/公斤，同比下跌 21.8%，环比下跌 4.1%；内地平均价格为 6.13 元/公斤，同比下跌 24.6%，环比下跌 8%。

- 3、据全国棉花交易市场,截止1月13日2024/2025年度新疆棉累计加工626.21万吨,较上一日增加2.14万吨,较去年同期增加101.31万吨,同比增幅19.3%。
- 4、2025年1月第2周,累计装出大豆22.65万吨,去年1月为285.49万吨。日均装运量为3.24万吨/日,较去年1月的12.98万吨/日减少75.06%;累计装出豆粕60.32万吨,去年1月为190.25万吨。日均装运量为8.62万吨/日,较去年1月的8.65万吨/日减少0.36%。
- 5、据巴西商贸部,2025年1月第2周,共计7个工作日,巴西累计装出大豆22.65万吨,去年1月为285.49万吨;日均装运量为3.24万吨/日,较去年1月的12.98万吨/日减少75.06%。
- 6、据美国农业部(USDA)公布的出口检验报告,截至1月9日当周,美国大豆出口检验量为135.01万吨,上周修正后为129.54万吨。2024/25年度(始于9月1日)美国大豆出口检验累计总量为3131.71万吨,上年同期2559.21万吨,同比增加22.37%。

金属市场情况

- 1、据Mysteel,澳洲巴西铁矿发运总量2387.5万吨,环比减少236.6万吨;全球铁矿石发运量为2815.6万吨,环比减少296.5万吨;中国45港铁矿石到港总量2344万吨,环比减少490.3万吨。
- 2、据Mysteel,截至1月10日当周,港口锰矿库存量总计为461.6万吨,较上期下降36.5万吨,为近半年来最低水平。
- 3、据SMM进口矿成本利润表看,进口矿利润小幅上涨;最新周期的SMM全球铁矿发运总量2878万吨,环比下降10.3%。其中澳洲发运1811万吨,环比微增0.7%;巴西发运571万吨,环比大幅下降25.1%; SMM中国铁矿石到港总量2689万吨,环比小幅增长1.63%。
- 4、中钢协数据显示,1月上旬,21个城市5大品种钢材社会库存663万吨,环比增加4万吨,上升0.6%,库存低位波动;比上年同期减少118万吨,下降13.9%。

5、据中国煤炭工业协会统计与信息部初步统计数据显示，2024 年，全国原煤产量超过 5000 万吨煤炭企业集团达到 16 家。16 家企业原煤产量合计约为 27.3 亿吨，较 2023 年减少约 0.4 亿吨，下降 1.0%左右。

6、全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 14314.4 吨，较上一交易日增加 7.08 吨。全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 874.53 吨，较上一交易日减少 2.29 吨。

宏观及化工市场情况

1、中国证监会召开 2025 年系统工作会议。会议要求，坚持稳字当头，全力形成并巩固市场回稳向好势头；进一步发挥好资本市场并购重组主渠道作用，尽快完善“并购六条”配套机制。

2、国家统计局 1 月 14 日公布数据显示，据对全国流通领域 9 大类 50 种重要生产资料市场价格的监测显示，2025 年 1 月上旬与 2024 年 12 月下旬相比，16 种产品价格上涨，30 种下降，4 种持平。

3、据海关统计，2024 年，我国货物贸易进出口总值 43.85 万亿元，同比增长 5%，规模创历史新高，我国外贸总量、增量、质量均实现增长。

4、中汽协数据显示，2024 年，新能源汽车产销分别完成 1288.8 万辆和 1286.6 万辆，同比分别增长 34.4%和 35.5%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的 40.9%，较 2023 年提高 9.3 个百分点。

5、据上海航运交易所，1 月 13 日，上海出口集装箱结算运价指数走势不一，欧洲航线结算运价指数报 3258.68 点，环比下行 3.8%；美西航线结算运价指数报 3210.93 点，环比上涨 13.8%。

6、波罗的海干散货运价指数周一创逾一个月新高，因海岬型船运价上涨。波罗的海干散货运价指数上涨 45 点，至 1093 点，为 12 月 11 日以来最高。海岬型船运价指数上涨 167 点，至 1615 点，为六周高点。海岬型船日均获利上涨 1381 美元，至 13391 美元。巴拿马型船运价指数下跌 27 点，报 926 点，为连续第

四日下跌。巴拿马型船日均获利下跌 242 美元，至 8332 美元。超灵便型散货船运价指数下滑 10 点，报 809 点，为 2023 年 8 月 15 日以来最低水平。

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。