

今日资讯速递

金石期货研究所，2025年1月16日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：玻璃 2505 涨 3.31%、烧碱 2505 涨 2.81%和纯碱 2505 涨 2.00%。跌幅前三的品种为：菜油 2505 跌 4.37%、菜籽 2507 跌 1.39%和甲醇 2505 跌 0.94%。

农产品市场情况

- 1、据中国棉花公证检验网，截止 2025 年 1 月 15 日，2024 年棉花年度全国共有 1093 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，全国累计检验 27273571 包，共 615.85 万吨，较前一日增加 2.99 万吨，同比增加 18.4%，其中新疆检验量 26852563 包，共 606.4 万吨，较前一日增加 2.82 万吨；内地检验量为 258613 包，共 5.77 万吨。
- 2、据全国棉花交易市场，截止 1 月 15 日 2024/2025 年度新疆棉累计加工 630.05 万吨，较上一日增加 1.89 万吨，较去年同期增加 101.77 万吨，同比增幅 19.3%。
- 3、据国家粮油信息中心，本周我国采购巴西大豆 CNF 升贴水持续下跌，但随着美豆期货价格上涨，巴西大豆 CNF 报价整体上涨。据监测，1 月 15 日，巴西大豆 2-4 月船期 CNF 报价分别为 419 美元/吨、411 美元/吨、415 美元/吨，周环比上涨 6~9 美元/吨。CNF 升贴水分别为 95 美分/蒲式耳、75 美分/蒲式耳、70 美分/蒲式耳，周环比大幅下跌 20~35 美分/蒲式耳。
- 4、据国家粮油信息中心，1 月 15 日，2-4 月船期巴西大豆盘面压榨利润（3% 进口关税，加工费用 100 元/吨）分别为-14 元/吨、60 元/吨和 36 元/吨，较上周同期上涨 20~100 元/吨。

5、俄罗斯谷物联盟（RGU）的监测数据显示，2025年初俄罗斯的谷物出口量较上年同期大幅减少。1月1日至10日，俄罗斯谷物出口量为48万吨，比上年同期的147.6万吨减少67%。

6、据巴西蔗糖行业协会（Unica），2024年12月下半月巴西中南部地区的糖产量达到6.4万吨，甘蔗压榨量为173万吨，乙醇产量为4.86亿升，31.7%的蔗汁用于制糖。

金属市场情况

1、据Mysteel，目前在产的497座煤矿当中，调研结果显示，截至1月15日，总共有454座煤矿已安排煤矿春节假期停产，合计产能7.63亿吨，影响原煤产量2005万吨。

2、据Mysteel，本周523家炼焦煤矿山样本核定产能利用率环比减1.1%至87.6%，原煤日均产量回落2.6万吨至197.3万吨，精煤日均产量环比减1.3万吨至79万吨。然而，终端需求继续萎缩，钢厂多有控制原料到货现象，下游钢焦企业均谨慎采购，原煤库存环比增17.4万吨至463.9万吨，精煤库存环比增27.1万吨至438.4万吨，均创一年内峰值。

3、1月16日Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存3207.29万吨，环比上期增73.55万吨。进口烧结粉总日耗112.17万吨，环比上期增0.22万吨。库存消费比28.59，环比上期增0.60。原口径64家钢厂进口烧结粉总库存1413.98万吨，环比上期增23.62万吨。进口烧结粉总日耗56.88万吨，环比上期减0.97万吨。烧结矿中平均使用进口矿配比87.24%，环比上期增0.35个百分点。钢厂不含税平均铁水成本2504元/吨，环比上期持平。此外，新口径114家钢厂剔除长期停产样本后不含税铁水成本2510元/吨，环比上期减3元/吨。

4、秘鲁能源及矿产部周三公布的数据显示，秘鲁2024年11月铜产量下滑，因来自Antamina矿场的产量下滑。数据显示，总体上，秘鲁11月全国铜产量较上年同期下滑4.6%，至241,883吨。2024年1-11月铜产量总计为247万吨，

较 2023 年同期下滑 1.1%。由嘉能可 (Glencore)、必和必拓 (BHP)、泰克 (Teck) 和三菱 (Mitsubishi) 联合经营的 Antamina 矿场的产量下降了 31%，对 11 月份的产量造成了打击。

5、印尼贸易部公布的数据显示，2024 年 12 月印尼精炼锡出口量为 4685.28 吨，较之前一年同期下滑 21.6%。

6、全球最大的黄金 ETF SPDR Gold Trust 持仓量为 872.52 吨，较前一个交易日维持不变。

宏观及化工市场情况

1、据国家铁路局，2024 年 1—12 月份全国铁路旅客发送量及货运发送量稳定增长，均创历史同期新高。客运方面。1—12 月份，全国铁路旅客发送量完成 43.12 亿人次，同比增长 11.9%，年度旅客发送量首次突破 43 亿人次大关。货运方面。1 - 12 月份，全国铁路货运发送量 51.75 亿吨，同比增长 2.8%；货运周转量 35861.90 亿吨公里。另据统计，2024 年 1-12 月份，全国铁路固定资产投资累计完成 8506 亿元，同比增长 11.3%，投产铁路新线 3113.4 公里，投产铁路复线 2687.2 公里，投产电气化铁路 3935.8 公里，现代化铁路基础设施体系建设持续推进。

2、美国劳工部公布的数据显示，因能源产品成本上升，美国 12 月整体 CPI 涨幅略高于预期。但核心 CPI 数据几个月来首次出现放缓，激发了市场的乐观情绪。具体数据显示，美国 12 月末季调 CPI 年率录得 2.9%，符合市场预期，前值为 2.7%，为连续第三个月反弹，至 2024 年 7 月以来新高；12 月季调后 CPI 月率录得 0.4%，高于预期的 0.3%，前值为 0.3%。剔除食品和能源成本的核心 CPI 同比上涨 3.2%，低于市场预期的 3.3%，这一数据自 2024 年 9 月以来一直保持在 3.3%的水平。12 月核心 CPI 环比上涨 0.2%，符合市场预期。

3、OPEC 月报：2024 年的需求增长预期为 150 万桶/日，上个月预期为 161 万桶/日，连续第六个下调；2025 年全球石油需求增长预期为 145 万桶/日，与此

前预测一致；2026 年需求增长预期为 143 万桶/日，与今年的 145 万桶/日的增长预估相当。

4、英国国家统计局公布的数据显示，英国 2024 年 12 月通胀率为 2.5%，较 11 月的 2.6%略有下降，但仍高于英国央行 2%的预期。

5、EIA 周三公布的库存报告显示，截止 1 月 10 日当周，由于出口增加而进口下降，上周美国原油库存降至 2022 年 4 月以来的最低水平，同期汽油和馏分油库存增幅都超过预期。

6、波罗的海干散货运价指数周三连续第二日下跌，因所有船型运价下跌。波罗的海干散货运价指数(BDI)下跌 17 点，至 1063 点，盘中触及逾一个月高位。海岬型船运价指数(BCI)下跌 23 点，至 1581 点。海岬型船日均获利下跌 191 美元，至 13109 美元。巴拿马型船运价指数(BPI)下跌 12 点，报 894 点，为连续第六日下跌。巴拿马型船日均获利下跌 108 美元，至 8050 美元。超灵便型散货船运价指数(BSI)下滑 15 点，报 783 点，为 17 个月低位。

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。