

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 1 月 20 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：菜粕 2505 涨 2.32%、菜籽 2507 涨 2.13%和锰硅 2505 涨 1.08%。跌幅前三的品种为：烧碱 2505 跌 3.29%、硅铁 2503 跌 1.93%和对二甲苯 2505 跌 1.73%。

农产品市场情况

- 1、据中国棉花公证检验网，截止 2025 年 1 月 19 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 27701005 包，共 625.51 万吨，较前一日增加 2.03 万吨，同比增加 17.8%，其中新疆检验量 27269356 包，共 615.82 万吨，较前一日增加 1.99 万吨；内地检验量为 267386 包，共 5.97 万吨。
- 2、据全国棉花交易市场，截止 1 月 19 日 2024/2025 年度新疆棉累计加工 636.06 万吨，较上一日增加 1.46 万吨，较去年同期增加 101.88 万吨，同比增幅 19.1%。
- 3、据海关总署，2024 年 12 月我国进口棉花 14 万吨，同比减少 12 万吨，减幅 48.7%。2024 年 1-12 月累计进口棉花 262 万吨，同比增 68 万吨，增幅 33.8%。
- 4、据海关总署，中国 12 月棕榈油进口量为 32 万吨，同比增加 8.5%。1-12 月累计进口量为 280 万吨，同比减少 35.4%。中国 12 月豆油进口量为 1 万吨，同比减少 86.6%。1-12 月累计进口量为 28 万吨，同比减少 23.6%。中国 12 月菜子油及芥子油进口量为 21 万吨，同比减少 5.6%。1-12 月累计进口量为 188 万吨，同比减少 20.3%。
- 5、据国家粮油信息中心，监测显示，春节前最后两周油厂开机率大幅回升，截至 1 月 17 日一周，国内大豆压榨量 241 万吨，周环比上升 48 万吨，月环

比上升 54 万吨，同比上升 68 吨，较过去三年同期均值上升 64 万吨。预计本周国内油厂开机率维持高位，周度大豆压榨量约 210 万吨。

6、据海关总署，2024 年 12 月我国进口食糖 39 万吨，同比减幅 21.3%。2024 年 1-12 月累计进口食糖 435 万吨，同比增幅 9.4%。

金属市场情况

1、据 Mysteel 调研统计，截止 2025 年 1 月 17 日，中国精炼镍 27 库社会库存增加 957 吨至 46740 吨，增幅 2.09%；仓单库存增加 100 吨至 27658 吨；现货库存增加 857 吨至 12707 吨，其中镍板增加 1002 吨，镍豆减少 145 吨；保税区库存持平至 6375 吨。

2、据海关总署，2024 年 12 月，中国出口未锻轧铝及铝材 51 万吨，同比增长 3.1%；1-12 月累计出口 666 万吨，同比增长 17.4%。12 月中国出口氧化铝 19 万吨，同比增长 44.9%；1-12 月累计出口 179 万吨，同比增长 42.7%。12 月中国进口未锻轧铝及铝材 30 万吨，同比下降 8.6%；1-12 月累计进口 375 万吨，同比增长 22.5%。12 月中国进口铝矿砂及其精矿 1498 万吨，同比增长 26.6%；1-12 月累计进口铝矿砂及其精矿 15877 万吨，同比增长 12.4%。

3、据海关总署，2024 年 12 月中国铜精矿进口量 252 万吨，环比增 12.50%，同比增 1.70%，进口金额 6150.09 百万美元，环比增 13.30%，同比增 15.90%。1-12 月中国铜精矿进口总量 2811 万吨，同比增 2.10%，进口总金额 67748.89 百万美元，同比增 13.10%。

4、据海关总署，2024 年 12 月中国未锻轧铜进口量 56.00 万吨，环比增 5.66%，同比增 21.80%，进口金额 5.29 百万美元，环比增 3.30%，同比增 33.60%。1-12 月中国未锻轧铜进口总量 568.00 万吨，同比增 3.40%，进口总金额 54.09 百万美元，同比增 13.50%。2024 年 12 月中国未锻轧铜出口量 7.89 万吨，环比减 17.83%，同比增 18.80%，出口金额 0.80 百万美元，环比减 17.21%，同比增 27.80%。1-12 月中国未锻轧铜出口总量 128.50 万吨，同比增 34.20%，出口总金额 12.84 百万美元，同比增 42.00%。

5、海关总署最新数据显示，2024 年 12 月中国进口多晶硅 3275 吨，同比增长 3.8%；1-12 月累计进口 39820 吨，同比下降 36.7%。

6、全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 14410.72 吨，较上一交易日持平。全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 879.12 吨，较上一交易日增加 10.34 吨。

宏观及化工市场情况

1、据国家统计局，初步核算，2024 年全年国内生产总值 1349084 亿元，按不变价格计算，比上年增长 5.0%。其中，一季度同比增长 5.3%，二季度增长 4.7%，三季度增长 4.6%，四季度增长 5.4%。从环比看，四季度国内生产总值增长 1.6%。

2、中国国家统计局数据显示，2024 年中国炼油厂产量出现 20 多年来首次下降（不包括 2022 年疫情年份），因为燃料需求停滞和利润率下降，导致炼油厂缩减运营。2024 年中国炼油厂的原油加工量下降 1.6%，为 7.0843 亿吨，相当于 1413 万桶/日，低于 2023 年创下的 1470 万桶/日的历史纪录。

3、据生态环境部，生态环境部近日召开 2025 年全国生态环境保护工作会议，总结 2024 年生态环境保护工作，分析当前面临形势，安排部署 2025 年重点任务。2024 年，生态环境保护年度各项目标任务圆满完成，生态环境质量持续改善。全国地级及以上城市 PM2.5 平均浓度为 29.3 微克/立方米，同比下降 2.7%，连续 5 年稳定达标。全国地表水优良水质断面比例达到 90.4%，首次超过 90%，同比上升 1.0 个百分点。全国受污染耕地安全利用率预计达到 92%，重点建设用地安全利用得到有效保障。

4、美国财政部长耶伦致信美国国会称，由于美国联邦政府即将触及债务上限，财政部将从 1 月 21 日起采取非常措施，以避免债务违约。耶伦呼吁国会尽快采取行动，提升或暂停债务上限，以保护美国的信誉和经济稳定。

5、据上海航运交易所，1 月 17 日，上海出口集装箱运价综合指数报 2130.82 点，与上期比跌 159.86 点或 6.98%；中国出口集装箱运价指数报 1557.76 点，上期比跌 0.2%。

6、据贝克休斯，截止 1 月 17 日当周，美国石油和天然气钻机总数量减少 4 座至 580 座，美国石油钻机数减少 2 座至 478 座，天然气钻机数减少 2 座至 98 座。

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。