

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 2 月 07 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：集运欧线 2504 涨 16.00%、豆油 2505 涨 3.25% 和焦炭 2505 涨 2.97%。跌幅前三的品种为：烧碱 2505 跌 1.86%、生猪 2503 跌 1.47%和菜粕 2505 跌 0.68%。

农产品市场情况

- 1、据美国农业部 (USDA) 出口销售周报, 截至 1 月 30 日当周, 美国 2024/2025 年度陆地棉净销售为 18.89 万包, 比前一周下降 33%, 比前 4 周的平均水平下降了 30%。
- 2、据国家粮油信息中心, 近两日, 国内植物油价格上涨强劲, 由于菜油供给较豆油、棕榈油宽松, 菜油价格走势整体弱于豆油、棕榈油。2 月 6 日, 我国菜油、豆油、棕榈油 2405 合约收盘报价分别为 8766 元/吨、8022 元/吨和 8690 元/吨, 近两日分别上涨 2.0%、3.5%和 2.8%。
- 3、南部半岛棕榈油压榨商协会 (SPPOMA) 数据显示, 2025 年 2 月 1-5 日马来西亚棕榈油单产增加 2.11%, 出油率减少 0.59%, 产量减少 0.99%。
- 4、加拿大谷物委员会 (Canadian Grain Commission) 发布的数据显示, 截至 2 月 2 日当周, 加拿大油菜籽出口量较前周减少 29.5%至 14.58 万吨, 之前一周为 20.69 万吨。自 2024 年 8 月 1 日至 2025 年 2 月 2 日, 加拿大油菜籽出口量为 548.43 万吨, 较上一年度同期的 278.44 万吨增加 97%。截至 2 月 2 日, 加拿大油菜籽商业库存为 126 万吨。
- 5、美国农业部数据显示, 美国 2024/2025 年度大豆出口净销售为 38.8 万吨, 符合市场预期, 前一周为 43.8 万吨; 美国 2024/2025 年度玉米出口净销售为 147.7 万吨, 符合市场预期, 前一周为 135.9 万吨。

6、据广西糖业协会，截至 1 月 31 日，2024/25 年榨季广西全区已有 3 家糖厂收榨，同比增加 3 家；累计入榨甘蔗 3652.77 万吨，同比增加 546.63 万吨；产混合糖 481.70 万吨，同比增加 107.91 万吨；混合产糖率 13.19%，同比提高 1.15 个百分点；累计销糖 238.09 万吨，同比增加 37.36 万吨；产销率 49.43%，同比下降 4.27 个百分点。1 月单月产糖 206.56 万吨，同比增加 18.41 万吨；销糖 74.87 万吨，同比减少 11.32 万吨，工业库存 243.61 万吨，同比增加 70.55 万吨。

金属市场情况

1、本周 Mysteel 煤焦事业部调研全国 30 家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利-27 元/吨；山西准一级焦平均盈利 6 元/吨，山东准一级焦平均盈利 3 元/吨，内蒙二级焦平均盈利-94 元/吨，河北准一级焦平均盈利 16 元/吨。（利润展示受小数点后保留精度影响）

2、Mysteel 统计独立焦企全样本：产能利用率为 73.03%减 0.08%；焦炭日均产量 65.03 减 0.07，焦炭库存 156.66 增 13.36，炼焦煤总库存 967.93 减 80.04，焦煤可用天数 11.2 天减 0.91 天。本周 Mysteel 统计全国 230 家独立焦企样本：产能利用率为 72.72%减 0.19%；焦炭日均产量 51.73 减 0.14，焦炭库存 98.41 增 9.16，炼焦煤总库存 810.30 减 61.44，焦煤可用天数 11.8 天减 0.86 天。

3、据 Mysteel，截至 2 月 6 日当周，螺纹钢产量连续第二周增加，厂库连续第三周增加，社库连续第六周增加，表需由降转增。其中螺纹表需 131.55 万吨，较上周增加 123.8 万吨，增幅 1597.42%。

4、据 Mysteel，2025 年 1 月中国铝棒产量为 136.25 万吨，环比减少 9.41%，同比增加 2.83%；2025 年 1 月运行产能 1671 万吨，环比下降 7.93%；2025 年 1 月产能利用率 53.99%；2025 年 1 月建成产能 3095 万吨（此为当期有效建成产能）。

5、据 Mysteel, 2025 年 1 月再生铅产量 27.07 万吨 (涉及 65 家再生铅厂, 产能 759 万吨), 环比下降 15.62%, 同比下降 7.66%; 产能利用率为 41.99%, 环比下降 15.62%, 同比下降 5.04%。

6、全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 13332.84 吨, 较上一交易日减少 53.81 吨。全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 864.19 吨, 较上一交易日持平。

宏观及化工市场情况

1、央行等六部门起草《关于规范供应链金融业务 引导供应链信息服务机构更好服务中小企业融资有关事宜的通知 (征求意见稿)》, 要求商业银行要严格控制核心企业风险敞口, 严防对核心企业多头授信、过度授信以及利用供应链金融业务加剧上下游账款拖欠。

2、中国物流与采购联合会公布 1 月份全球制造业采购经理指数。综合指数变化, 指数连续三个月小幅上升, 全球制造业延续去年四季度以来的平稳复苏趋势, 实现良好开局。1 月份全球制造业采购经理指数为 50%, 较上月上升 0.5 个百分点, 连续三个月环比小幅上升。

3、据中国海油, 位于我国渤海的亿吨级油田渤中 26-6 油田开发项目顺利投产, 标志着全球最大变质岩潜山油田正式进入生产阶段, 对保障国家能源安全具有重要意义。

4、中国央行今日开展 1837 亿元 7 天期逆回购操作, 因今日有 2840 亿元 7 天期逆回购到期, 当日实现净回笼 1003 亿元。本周, 中国央行共进行 11562 亿元逆回购操作, 因本周有 21775 亿元逆回购到期, 本周实现净回笼 10213 亿元。

5、英国央行降息 25 个基点, 将基准利率从 4.75%下调至 4.5%, 符合市场预期, 为本轮降息周期的第三次降息, 利率水平降至 19 个月最低。货币政策委员会暗示对未来降息路径持谨慎态度。

6、波罗的海干散货运价指数周四连升第五日, 受巴拿马型船和超灵便型船运价指数上涨支撑。波罗的海干散货运价指数上涨 22 点, 至 793 点, 创逾两周高位。

巴拿马型船运价指数上涨 41 点，报 1029 点，为 1 月 8 日以来最高水准。巴拿马型船日均获利上涨 364 美元，至 9259 美元。海岬型船运价指数持稳于 812 点。海岬型船日均获利下滑 1 美元，至 6733 美元。超灵便型散货船运价指数上扬 30 点，报 649 点。

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。