

今日资讯速递

金石期货研究所，2025年2月14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%、尿素 2505 涨 3.41% 和白银 2504 涨 3.33%。跌幅前三的品种为：玻璃 2505 跌 3.30%、焦煤 2505 跌 2.21%和烧碱 2505 跌 2.10%。

农产品市场情况

1、据国家粮油信息中心，受豆油、棕榈油价格下跌带动，昨日国内菜油价格下跌。2月13日，郑商所菜油 2505 合约收盘报价 8671 元/吨，较前一日下跌 171 元/吨或 1.9%，较 1 月底上涨 73 元/吨或-0.8%。现货方面，沿海地区三级菜油报价 8750~8800 元/吨，较 1 月底上涨 150~300 元/吨。

2、据国家粮油信息中心，监测显示，2月13日，我国进口加拿大 4 月船期菜籽 CNF 报价 548 美元/吨，到港完税成本（9%关税，9%增值税）4892 元/吨，对盘面压榨利润-14 元/吨，较 1 月底下降 145 元/吨。船期监测显示，上周国内新增菜籽买船 2 条，均为 3 月跨 4 月船期。

3、加拿大谷物委员会（Canadian Grain Commission）数据显示，截至 2 月 9 日当周，加拿大油菜籽出口量较前周增加 27.5%至 18.59 万吨，之前一周为 14.58 万吨。自 2024 年 8 月 1 日至 2025 年 2 月 9 日，加拿大油菜籽出口量为 567.21 万吨，较上一年度同期的 303.12 万吨增加 87.1%。截至 2 月 9 日，加拿大油菜籽商业库存为 133.49 万吨。

4、据美国农业部，截至 2 月 6 日当周，美国 2024/2025 年度大豆出口净销售为 18.6 万吨，前一周为 38.8 万吨。

5、据国家统计局对全国流通领域 9 大类 50 种重要生产资料市场价格的监测显示，2025 年 2 月上旬与 1 月下旬相比，21 种产品价格上涨，20 种下降，9 种持平。其中，生猪（外三元）价格为 15 元/千克，较上期下跌 3.8%。

6、据 Wind 数据显示，截至 2 月 14 日当周，自繁自养生猪养殖利润为盈利 22.12 元/头，1 月 24 日为盈利 134.32 元/头；外购仔猪养殖利润为亏损 4.24 元/头，1 月 24 日为亏损 28.52 元/头。

金属市场情况

1、据中钢协，2025 年 2 月上旬，重点统计钢铁企业钢材库存量 1621 万吨，环比上一旬增加 86 万吨，增长 5.6%；比年初增加 384 万吨，增长 31.0%；比上月同旬增加 362 万吨，增长 28.8%；比去年同旬增加 8 万吨，增长 0.5%，比前年同旬减少 182 万吨，下降 10.1%。

2、据中钢协，2025 年 2 月上旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢 2133 万吨，平均日产 213.3 万吨，日产环比增长 1.1%；生铁 1961 万吨，平均日产 196.1 万吨，日产环比增长 3.3%；钢材 1954 万吨，平均日产 195.4 万吨，日产环比下降 3.4%。

3、据 Mysteel，全国 16 个港口进口焦煤库存为 807.24 减 61.69；其中华北 3 港焦煤库存为 377.34 减 33.19，东北 2 港 44.70 减 2.70，华东 9 港 200.20 减 2.80，华南 2 港 185.00 减 23.00。全国 18 个港口焦炭库存为 221.16 增 4.46；其中北方 5 港焦炭库存为 73.20 增 3.90，华东 10 港 132.96 增 5.26，南方 3 港 15.00 减 4.70。（单位：万吨）

4、据 Mysteel，全国 45 个港口进口铁矿石库存总量 15392.53 万吨，环比增 24.85 万吨，45 港日均疏港量 281.49 万吨，环比增 12.82 万吨，在港船舶数 76 条，环比下降 2 条。全国 47 个港口进口铁矿库存为 16004.53，环比增 1.85；日均疏港量 296.63 增 11.46。分量方面，澳矿 6735.55 降 87.46，巴西矿 6407.72 增 86.14；贸易矿 10250.00 增 84.80，粗粉 12529.93 增 56.26；块矿 1947.29

降 44.76, 精粉 1049.91 降 53.51, 球团 477.40 增 43.86, 在港船舶数 78 条降 2 条。(单位: 万吨)

5、据 SMM 统计, 2 月 14 日广东铝锭库存 21.19 万吨; 无锡铝锭库存 29.12 万吨; 巩义铝锭库存 11.40 万吨, 三地库存共计较上一交易日增加 0.54 万吨。

国内铝棒库存方面, 广东铝棒库存 14.23 万吨, 无锡铝棒库存 6.49 万吨, 共计增加 0.03 万吨。

6、全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 13654.26 吨, 较上一交易日持平。全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 864.2 吨, 较上一交易日减少 2.3 吨。

宏观及化工市场情况

1、中国央行 2024 年第四季度货币政策执行报告: 实施好适度宽松的货币政策, 把促进物价合理回升作为把握货币政策的重要考量; 择机调整优化政策力度和节奏; 增强外汇市场韧性。

2、据国家发展改革委, 国家下达新一批 2025 年度以工代赈中央投资 50 亿元, 主要投向 832 个脱贫县等欠发达地区, 支持地方实施 1008 个劳务用工量大的农村小型基础设施建设项目。

3、中国机械工业联合会发布的信息显示, 2024 年, 我国机械工业多项经济指标实现稳定增长。2024 年, 我国机械工业随着“两新”政策及一揽子政策措施落地见效, 行业整体运行态势良好。其中, 产业规模再创新高: 截至 2024 年末, 机械工业规模以上企业数量 13.2 万家, 较上年增加 1.1 万家。此外, 增加值实现平稳增长: 2024 年机械工业规模以上企业增加值同比增长 6.0%, 高于全国工业 0.2 个百分点。机械工业主要涉及的五个国民经济行业大类增加值均实现增长。

4、美国总统特朗普表示决定征收对等关税, 关税计划将包括关税、增值税和其他壁垒。增值税将被视为关税, 将会考虑对采用增值税税制的国家采取行动。特朗普表示, 通过其他国家运输商品以规避关税的做法将不被接受。特朗普表示,

美国商务部长卢特尼克将制定对等关税计划。特朗普预计一些国家将减少或终止关税。

5、美国 1 月 PPI 同比上涨 3.5%，为近两年新高，高于预期的 3.2%；但与 PCE 通胀相关部分显温和。美国至 2 月 8 日当周初请失业金人数为 21.3 万人，低于预期的 21.5 万人，前值由 21.9 万人上修至 22 万人。

6、波罗的海干散货运价指数周四收高，结束连续三日下跌局面，因超灵便型船运费上涨抵消大型船运费低迷的影响。波罗的海干散货运价指数上涨 4 点或 0.52%，至 780 点。超灵便型散货船运价指数上涨 17 点，报 741 点，为连续第八个交易日上涨。海岬型船运价指数则持平，报 711 点，为自 2023 年 2 月以来最低水平。海岬型船日均获利上涨 1 美元，至 5900 美元。巴拿马型船运价指数下滑 9 点，报 974 点。巴拿马型船日均获利下滑 83 美元，至 8765 美元。美国定于周四公布对等关税。灵便型船运价指数上涨 17 点，至 455 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。