

今日资讯速递

金石期货研究所，2025年2月17日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：纯碱 2505 涨 4.27%、氧化铝 2505 涨 2.13%和原油 2503 涨 1.08%。跌幅前三的品种为：集运欧线 2506 跌 5.49%、胶合板 2504 跌 4.22%和鸡蛋 2505 跌 3.35%。

农产品市场情况

1、据国家粮油信息中心监测显示，上周油厂大豆压榨量大幅增加，2月14日当周，主要油厂大豆压榨量 194 万吨，周环比回升 148 万吨，月环比减少 47 万吨，同比增加 118 万吨，较过去三年同期均值增加 81 万吨。预计本周油厂开机率继续提升，大豆周度压榨量在 205 万吨左右。

2、据国家粮油信息中心，上周国内豆粕期价冲高回落，上周五至周末重拾涨势，3月合约表现强于5月合约。2月14日，大商所豆粕 2503 合约、2505 合约收盘报价分别为 3472 元/吨、2883 元/吨，周环比分别上涨 2.0%、下跌 0.9%。上周末国内豆粕基差报价先上调后下调，2月16日，沿海地区普通豆粕基差报价 M2505+650~900 元/吨，东北、华北地区豆粕价格涨幅大，华南涨幅较小。

3、宜诺斯艾利斯谷物交易所 (BAGE) 称，截至2月12日，2024/25年度葵花籽收获进度为 9.5%，高于一周前的 8.4%，但是比五年均值落后 12.8%。已经收获的葵花籽产量为 41.5 万吨，平均单产为每公顷 2.19 吨，高于一周前的 2.14 吨/公顷。

4、据船运调查机构 ITS 和 AmSpec，2025年2月1-15日，马来西亚棕榈油出口量环比降低 12.3%到 19.9%不等。

5、欧盟委员会的谷物贸易数据显示，2024/25 年度欧盟谷物出口量大幅下降，主要反映出小麦和饲料出口量降低，因为主要生产国法国和德国的小麦预期减产，同时在出口市场面临黑海小麦的激烈竞争。截至 2 月 9 日，2024/25 年度（始于 7 月 1 日）欧盟 27 国谷物出口量为 19,723,272 吨，比去年同期减少 33%，上周同比减少 35%。小麦（不包括杜伦麦）出口量为 13,001,575 吨，同比减少 36%，上周同比降低 37%。杜伦麦出口量 389,950 吨，同比减少 6%，上周同比降低 4%。大麦出口量为 2,855,818 吨，同比减少 19%，上周同比减少 27%。玉米出口量为 1,186,249 吨，同比减少 53%，上周同比减少 56%。

6、自 2025 年 2 月 15 日至 6 月 30 日，俄罗斯将对向欧亚经济联盟以外的地区实施谷物出口配额，以维持国内市场供需平衡。小麦出口配额为 1060 万吨，大麦、黑麦和玉米的配额为零。配额外的出口关税为 50%，且最低税额不低于每吨 100 欧元。

金属市场情况

1、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。

2、据 SMM,全国港口钢材发运总量 584.38 万吨，环比上升 108.79 万吨，增幅 23%。其中北方六大港口（京唐港、曹妃甸、鲅鱼圈、天津新港、黄骅港、锦州港）发运总量为 269.63 万吨，环比上升 71.37 万吨，占发运总量的 46%。华东三大港口（上海港、张家港、岚北港）发运总量为 40.12 万吨，环比下降 9.08 万吨，占发运总量的 7%。华南两大港口（湛江港、防城港）发运总量为 35.2 万吨，环比下降 7.88 万吨，占发运总量的 6%。

3、据钢银电商，本周城市总库存量为 1030.75 万吨，周环比增加 71.29 万吨（+7.43%）；建筑钢材库存总量为 555.72 万吨，周环比增加 60.19 万吨（+12.15%）；热卷库存总量为 284.01 万吨，周环比增加 8.27 万吨（+3.00%）。

4、据 Mysteel，截止到 2 月 14 日，港口和国内仓库锂矿石库存为 5.1 万吨，环比下降 0.3 万吨。贸易商锂矿石可售库存降至低位，部分矿工不仅现货出清，期货也预订完毕，长单外的散单市场进一步缩小。

5、据 Mysteel 统计，截至 2 月 17 日，中国主要市场电解铝社会库存 84.1 万吨，较 2 月 13 日增 5.7 万吨。其中：无锡 32.0 万吨，增 2.9 万吨；佛山 22.3 万吨，增 1.5 万吨；巩义 14.6 万吨，增 1.0 万吨；上海 3.1 万吨，增 0.1 万吨。

6、全球最大的黄金上市交易基金(ETF)--SPDR Gold Trust)黄金持仓量为 863.06 吨，减少 1.14 吨，前一交易日为 864.2 吨。同期，全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 的白银持仓量为 13,654.26 吨，较前一交易日持平。

宏观及化工市场情况

1、国家管网集团 17 日宣布，加快推进川气东送二线天然气管道东段（鄂豫赣皖浙闽段）全面建设。川气东送二线东段全长 2698 公里，包括 1 条干线、2 条联络线、3 条支干线，供气范围覆盖湖北、安徽、河南、江西、浙江、福建。管道设计压力 10 兆帕，年设计输量 140 亿立方米。建成投产后，可将来自川气东送一线、二线川渝鄂段和西气东输三线中段天然气输送至长江流域沿线，满足沿线省份天然气供应，实现川渝地区与长三角地区液化天然气资源联通，提升我国东部地区天然气保供能力。

2、据中国人民银行发布统计报告显示，2024 年四季度末，金融机构人民币各项贷款余额 255.68 万亿元，同比增长 7.6%，全年人民币贷款增加 18.09 万亿元。报告显示，房地产贷款增速回升。2024 年四季度末，人民币房地产开发贷款余额 13.56 万亿元，同比增长 3.2%，增速比上年末高 1.7 个百分点，全年增加 4125 亿元。个人住房贷款余额 37.68 万亿元，同比下降 1.3%，增速比上年末高 0.3 个百分点。人民币房地产贷款余额 52.8 万亿元，同比下降 0.2%，增速比上年末高 0.8 个百分点。住户消费贷款也保持增长。2024 年四季度末，本外币住户贷款余额 82.84 万亿元，同比增长 3.4%，全年增加 2.72 万亿元。其中，经营性贷款余额 24.14 万亿元，同比增长 9%，全年增加 1.98 万亿元。不含个

人住房贷款的消费性贷款余额 21.01 万亿元，同比增长 6.2%，全年增加 1.24 万亿元。

3、据日本内阁府，截至 12 月份的三个月国内生产总值（GDP）以季环比折年率衡量增长 2.8%。这超过 1.1% 的市场普遍预期。上季数据修正后为 1.7%。

4、据贝克休斯，截止 2 月 14 日当周，美国石油和天然气钻机总数量增加 2 座至 588 座，美国石油钻机数增加 1 座至 481 座，天然气钻机数增加 1 座至 101 座。

5、据上海航运交易所，2 月 14 日，上海出口集装箱运价综合指数报 1758.82 点，环比下跌 137.83 点或 7.27%；中国出口集装箱运价指数报 1387.16 点，环比跌 2.0%。

6、波罗的海干散货运价指数周五收高，连涨第二日，因各型船需求增加。波罗的海干散货运价指数上涨 12 点或 1.54%，至 792 点。超灵便型散货船运价指数上涨 24 点，报 765 点，为连续第九个交易日上涨。海岬型船运价指数上涨 5 点，报 716 点。巴拿马型船运价指数上涨 6 点，报 980 点。灵便型船运价指数上涨 17 点，至 472 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。