

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 2 月 21 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：焦煤 2505 涨 2.12%、焦炭 2505 涨 1.77%和铁矿石 2505 涨 1.51%。跌幅前三的品种为：集运欧线 2504 跌 2.17%、玻璃 2505 跌 1.63%和燃油 2505 跌 1.44%。

农产品市场情况

- 1、据中国棉花公证检验网，截止 2025 年 2 月 20 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 28462365 包，共 642.71 万吨，较前一日增加 1.51 万吨，同比增加 15.1%，其中新疆检验量 27996359 包，共 632.25 万吨，较前一日增加 1.46 万吨；内地检验量为 300559 包，共 6.71 万吨。
- 2、据中国海关数据，2024 年 1-12 月，我国棉制服装出口 504.3 亿美元，同比增长 0.3%；其中，我国对美国棉制服装出口 96.5 亿美元，同比增长 15.1%；对欧盟棉制服装出口 70.7 亿美元，同比增长 6.0%。
- 3、据国家粮油信息中心监测显示，2 月 20 日，我国进口加拿大 5 月船期菜籽 CNF 报价 554 美元/吨，周环比上涨 6 美元/吨，到港完税成本（9%关税，9%增值税）4928 元/吨，周环比上涨 36 元/吨，对盘面和现货压榨利润分别为 24 元/吨、76 元/吨，周环比提高 89 元/吨、70 元/吨。
- 4、据国家粮油信息中心，受豆粕价格上涨及中加召开油菜籽反倾销调查意见陈述会等带动，昨日国内菜粕价格上涨。2 月 20 日，郑商所菜油 2505 合约收盘报价 2615 元/吨，较前一日上涨 43 元/吨或 1.67%，周环比上涨 121 元/吨或 4.9%。现货方面，沿海地区菜粕报价 2630~2710 元/吨，周环比上涨 60~90 元/吨。

5、加拿大谷物委员会 (Canadian Grain Commission) 发布的数据显示, 截至 2 月 16 日当周, 加拿大油菜籽出口量较前周减少 7%至 17.28 万吨, 之前一周为 18.59 万吨。自 2023 年 8 月 1 日至 2025 年 2 月 16 日, 加拿大油菜籽出口量为 584.55 万吨, 较上一年度同期的 317.02 万吨增加 84.4%。截至 2 月 16 日, 加拿大油菜籽商业库存为 141.07 万吨。

6、据农业农村部监测, 2025 年第 7 周 (2025 年 2 月 10—16 日) “农产品批发价格 200 指数” 为 123.44 (以 2015 年为 100) , 比前一周降 3.02 个点, 同比低 12.51 个点; “ ‘菜篮子’ 产品批发价格指数” 为 125.09 (以 2015 年为 100) , 比前一周降 3.52 个点, 同比低 13.65 个点。猪牛羊肉、鸡蛋价格下跌。猪肉批发市场周均价每公斤 21.97 元, 环比跌 4.4%, 同比低 5.0%; 鸡蛋批发市场周均价每公斤 8.70 元, 环比跌 6.9%, 同比低 8.4%。

金属市场情况

1、据 Mysteel, 本周河北地区 48 家样本钢厂废钢日均到货量共计 9.5 万吨, 较上周减少 0.04 万吨; 日均消耗共计 10.13 万吨, 较上周增加 1.2 万吨, 钢厂废钢库存总量共 54.35 万吨, 较上周减少 4.37 万吨, 平均可用天数约为 3.98 天。

2、据 Mysteel 统计全国钢厂进口铁矿石库存总量为 9170.7 万吨, 环比增 27.89 万吨; 当前样本钢厂的进口矿日耗为 283.17 万吨, 环比减 0.62 万吨, 库存消费比 32.39 天, 环比增 0.17 天。

3、本周 Mysteel 统计全国 247 家钢厂样本: 焦炭日均产量 46.84 减 0.16, 产能利用率 86.59%减 0.30%; 焦炭库存 679.43 减 6.07, 焦炭可用天数 13.37 天增 0.13 天; 炼焦煤库存 758.14 减 20.55, 焦煤可用天数 12.17 天减 0.29 天; 喷吹煤库存 404.26 减 9.03, 喷吹可用天数 12.42 天减 0.13 天。

4、Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿库存总量 15339.54 万吨, 环比下降 52.99 万吨; 日均疏港量 297.66 万吨, 增 16.17 万吨; 在港船舶数量 64 条, 降 12 条。全国 47 个港口进口铁矿库存总量 15930.54 万吨, 环比下降 73.99

万吨；日均疏港量 312.51 万吨，增 15.88 万吨。分量方面，澳矿库存 6732.53 万吨，降 3.02 万吨；巴西矿库存 6369.72 万吨，降 38.00 万吨；贸易矿库存 10262.22 万吨，增 12.22 万吨；粗粉库存 12449.75 万吨，降 80.18 万吨；块矿库存 1966.33 万吨，增 19.04 万吨；精粉库存 1064.17 万吨，增 14.26 万吨；球团库存 450.29 万吨，降 27.11 万吨。在港船舶数量 67 条，降 11 条。

5、据 Mysteel，本周中国 14 港港口镍矿库存减少 42.80 万湿吨至 940.38 万湿吨，降幅 4.35%。以镍矿产地分，菲律宾镍矿 925.78 万湿吨，其他国家 14.6 万湿吨；以镍矿品位分，低镍高铁矿 420.08 万湿吨，中高品位镍矿 520.3 万湿吨。

6、全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 13521.18 吨，较上一交易日减少 14.16 吨。全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 883.72 吨，较上一交易日增加 5.74 吨。

宏观及化工市场情况

1、国务院总理李强在主持专题学习时指出，要把消费放在更加突出的位置，更多依靠提振消费扩大国内需求、畅通经济循环、拉动经济增长。要大力促进科技消费，用好我国应用场景丰富、技术迭代能力强等优势，加快人工智能技术推广，释放人工智能终端产品等消费潜力。

2、住建部发布数据，2024 年，全国计划新开工改造城镇老旧小区 5.4 万个。根据各地统计上报数据，1—12 月份，全国新开工改造城镇老旧小区 5.8 万个。分地区看，北京、兵团、广东、江苏、上海、河南、安徽、广西、山西、湖南、湖北等 11 个地区 2024 年实际开工改造城镇老旧小区超额完成计划。

3、央行官网发布消息称，2 月 17 日至 18 日，中国人民银行召开 2025 年宏观审慎工作会议。会议表示，2025 年将创新宏观审慎政策工具，推动经济持续回升向好，维护金融市场稳健运行。针对备受关注的房地产市场，会议明确，完善房地产金融管理，助力房地产市场止跌回稳，支持构建房地产发展新模式。

4、韩国海关公布的数据显示,2月以来经工作日调整后的出口额同比下降2.7%。受去年同期工作日较少的影响,未经工作日调整的出口额同比增长16%,进口增长7.7%,贸易顺差8.04亿美元。今年农历新年假期落在1月份,而去年是在2月份。

5、据美国能源信息署(EIA),美国2月14日当周,EIA原油库存增加463.3万桶,预期增加314.4万桶,前值为增加407.0万桶;美国战略石油储备没有增加,为自2023年12月以来首次;EIA库欣地区原油库存增加147.2万桶,前值为增加87.2万桶;EIA汽油库存减少15.1万桶,前值为减少303.5万桶;EIA精炼油库存减少205.1万桶,前值为增加13.5万桶。

6、波罗的海干散货运价指数周四连续第六日上涨,并触及一个月高位,受所有船舶运费上涨支撑。波罗的海干散货运价指数上涨37点,至941点,为1月20日以来最高水平。海岬型船运价指数上涨50点,917点,为逾三周高位。海岬型船日均获利上涨416美元,至7603美元。巴拿马型船运价指数上涨40点,报1144点,为11月18日以来最高水平。巴拿马型船日均获利上涨367美元,至10299美元。超灵便型散货船运价指数上涨27点,报866点,连续第13日上涨。

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。