

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 03 月 13 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：焦煤 2505 涨 2.44%、焦炭 2505 涨 1.91%和热卷 2505 涨 1.70%。跌幅前三的品种为：集运欧线 2506 跌 9.57%、菜籽 2507 跌 2.04%和鸡蛋 2505 跌 1.83%。

农产品市场情况

1、据中国棉花公证检验网，截止 2025 年 3 月 12 日，2024 年棉花年度全国共有 1094 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 29783064 包，共 672.54 万吨，较前一日增加 0.84 万吨，同比增加 18.6%，其中新疆检验量 29287068 包，共 661.41 万吨，较前一日增加 0.81 万吨；内地检验量为 330401 包，共 7.38 万吨。

2、巴西外贸秘书处（SECEX）的数据显示，2025 年 3 月迄今巴西棉花出口同比增长 107%。3 月 1 至 7 日巴西棉花出口量为 78,517 吨，去年 3 月全月为 25.3 万吨。3 月迄今的日均棉花出口量为 26,172 吨，同比提高 107.1%。3 月迄今棉花出口收入为 1.3 亿美元，2024 年 3 月份为 4.9 亿美元。3 月迄今棉花出口均价为每吨 1,666 美元，同比下跌 13.2%。作为对比，2025 年 2 月份巴西棉花出口量为 27.5 万吨，同比增长 6.4%2025 年 1 月份巴西棉花出口量为 41.6 万吨，同比提高 66%。2024 年 12 月巴西棉花出口量为 35.3 万吨，同比提高 0.6%。2024 年 11 月巴西棉花出口量为 299,515 吨，同比增长 18%。

3、据国家粮油信息中心，受中美贸易摩擦影响，近日美豆期价有所下跌，但巴西大豆出口升贴水走高，大豆 CNF 报价上涨。3 月 12 日，我国进口 4-6 月船期巴西大豆升贴水 160~165 美分/蒲，周环比上涨 15~25 美分/蒲，大豆

CNF 报价 430~435 美元/吨, 周环比上涨 5~10 美元/吨。受公路运费上升、出口需求强劲等因素影响, 预计近期巴西大豆升贴水报价偏强运行。

4、据国家粮油信息中心, 3 月 12 日, 大商所豆粕 2505 合约收盘报价为 2838 元/吨, 较前一日下跌 0.6%, 较上周同期下跌 1.5%。沿海地区普通豆粕现货报价 3350~3450 元/吨, 较前一日下跌 50~100 元/吨, 较上周同期下跌 150~200 元/吨。下游企业提货积极性依然减弱, 以随用随采为主。

5、阿根廷农牧渔业国秘处公布的数据显示, 截至 3 月 5 日当周, 阿根廷农户销售 43.02 万吨 2024/2025 年度大豆, 使累计销量达到 670.64 万吨。当周, 本土油厂采购 38.81 万吨, 出口行业采购 4.21 万吨。

6、据缅甸大米联合会, 2024/25 财年(4 月到次年 3 月)前 11 个月里, 即 2024 年 4 月到 2025 年 2 月, 缅甸大米和碎米出口量超过 237 万吨, 产值 10.9 亿美元。该联合会表示, 今年 2 月缅甸出口了超过 129,452 吨大米和碎米。本财年前 11 个月里, 缅甸通过海陆两路向 30 多个国家出口大米和碎米。官方数据显示, 2023/24 财年缅甸出口了 160 多万吨大米和碎米, 产值达到 8.45 多亿美元。

金属市场情况

1、据 Mysteel, 3 月 12 日全国建筑钢材成交量总计 116700 吨, 日环比增 10.59%, 周环比增 29.04%。成交量相对指数来看, 全国 49.7 增 5.7, 华东 62.4 减 0.6, 南方 40.9 增 9.3, 北方 40.8 增 5.2。

2、3 月 13 日 Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 2934.49 万吨, 环比上期增 38.27 万吨。进口烧结粉总日耗 111.16 万吨, 降 0.07 万吨。库存消费比 26.4, 增 0.36。原口径 64 家钢厂进口烧结粉总库存 1262.15 万吨, 增 28.4 万吨。进口烧结粉总日耗 54.96 万吨, 增 0.68 万吨。烧结矿中平均使用进口矿配比 86.98%, 降 0.25 个百分点。钢厂不含税平均铁水成本 2446 元/吨, 降 20 元/吨。此外, 新口径 114 家钢厂剔除长期停产样本后不含税铁水成本 2444 元/吨, 降 22 元/吨。

- 3、据 Mysteel，3 月 12 日，全国主港铁矿石成交 49.40 万吨，环比减 3.9%；237 家主流贸易商建筑钢材成交 11.67 万吨，环比增 10.6%。
- 4、据 Mysteel 调研全国 91 家高炉钢厂，2 月底螺纹钢平均含税成本为 3205 元/吨，环比下跌 40 元/吨，盈利-25 元/吨，减少 17 元/吨；热卷盈利 38 元/吨，减少 19 元/吨。
- 5、本周，Mysteel 统计全国 110 家洗煤厂样本：开工率 62.02%，增 0.69%；日均产量 52.75 万吨，增 0.66 万吨；原煤库存 277.59 万吨，增 2.91 万吨。
- 6、全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 13515.85 吨，较上一交易日减少 24.06 吨。全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 898.64 吨，较上一交易日增加 3.44 吨。

宏观及化工市场情况

- 1、工信部指出，要全力促进工业经济平稳运行，实施新一轮重点行业稳增长工作方案。持续推进“人工智能+”行动，培育壮大智能网联新能源汽车、商业航天、低空经济、生物制造、具身智能等新兴产业和未来产业。
- 2、中国外汇交易中心 12 日发布通知，4 月 1 日起全额免除银行间人民币外汇市场 2 年期（含）以上期限的衍生品交易手续费，适用交易手续费优惠的交易品种包括远期、掉期、货币掉期和期权等人民币外汇衍生品。
- 3、美国劳工统计局公布数据显示，2 月美国消费者价格指数（CPI）环比增长 0.2%，经季节性调整前同比增长 2.8%。
- 4、阿联酋富查伊拉石油工业区最新数据显示，截至 3 月 10 日当周，阿联酋富查伊拉港的成品油总库存升至 1898.7 万桶，为近一个月来的最高水平。其中轻质馏分油库存增至 687.9 万桶，为近一个月来的最高点；中质馏分油库存增至 235.6 万桶，为近一个月来的最高点；重质残渣燃料油库存降至 975.2 万桶，为近一个月来最低点。
- 5、据中国石油，我国最大超深油气生产基地--塔里木油田，已累计从 6000 米以下地层采出油气 1.5 亿吨油气当量，相当于去年全国油气产量的 37%。

6、波罗的海干散货运价指数上涨，触及 15 周高位，因各类型船运费均上涨。波罗的海干散货运价指数上涨 123 点，至 1559 点，为 11 月 26 日以来最高水平。海岬型船运价指数劲升 285 点，至 2759 点。海岬型船日均获利上涨 2370 美元，至 22884 美元。巴拿马型船运价指数上升 94 点，报 1158 点。巴拿马型船日均获利上涨 843 美元，至 10421 美元。超灵便型散货船运价指数上涨 8 点，至 872 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。