

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 03 月 21 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：胶合板 2504 涨 3.16%、集运欧线 2506 涨 2.46% 和原油 2505 涨 2.39%。跌幅前三的品种为：纸浆 2505 跌 1.94%、焦煤 2505 跌 1.80%和生猪 2505 跌 1.77%。

农产品市场情况

1、据中国棉花公证检验网，截止 2025 年 3 月 20 日，2024 年棉花年度全国共有 1095 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 29966827 包，共 676.69 万吨，较前一日增加 0.31 万吨，同比增加 18.9%，其中新疆检验量 29455374 包，共 665.22 万吨，较前一日增加 0.31 万吨；内地检验量为 345858 包，共 7.72 万吨。

2、美国农业部周度出口销售报告显示，2024/25 年度第 30 周，美国对中国（大陆）的大豆销售相对去年同期放慢。截至 2025 年 3 月 13 日，2024/25 年度（始于 9 月 1 日），美国对中国（大陆地区）大豆出口量为 2041 万吨，低于去年同期的 2212 万吨。当周美国对中国装运 41 万吨大豆，前一周装运量为 28 万吨。迄今美国对中国已经销售但是尚未装运的 2024/25 年度大豆数量为 122 万吨，高于去年同期的约 84 万吨。本年度迄今，美国对华大豆销售总量（已经装船和尚未装船的销售量）为 2163 万吨，同比减少 5.7%，上周同比降低 5.7%，两周前同比减少 5.5%。2024/25 年度迄今美国大豆销售总量约 45427 万吨，同比增长 13.3%。上周同比增长 13.8%，这表明上周美国对其他目的地的销售量有所下滑。

3、据国家粮油信息中心，3 月 20 日，大商所棕榈油 2505 合约收盘报价 9152 元/吨，较前一日上涨 210 元/吨或 2.3%。现货方面，沿海地区 24 度棕榈油

报价 9720~9840 元/吨, 较前一日上涨 80~150 元/吨, 华北地区价格较华南高 80~150 元/吨。近两周基差报价较为稳定, 为 600~800 元/吨。

4、据国家粮油信息中心, 近期国际国内棕榈油价格以震荡为主, 进口利润倒挂幅度缩小。监测显示, 3 月 20 日, 2025 年 4-6 月船期 24 度棕榈油 CNF 进口报价分别为 1140 美元/吨、1105 美元/吨和 1077 美元/吨, 华南到港完税成本分别为 9860 元/吨、9550 元/吨和 9290 元/吨, 分别较大商所棕榈油 2505 合约价格高 708 元/吨、398 元/吨和 108 元/吨, 较上周缩小 50~150 元/吨。近日国内新增 2 条买船, 分别为 4 月和 9 月船期。

5、加拿大谷物委员会(Canadian Grain Commission)发布的数据显示, 截至 3 月 16 日当周, 加拿大小麦出口量较前周增加 16.1%至 45.69 万吨, 之前一周为 39.36 万吨。自 2024 年 8 月 1 日至 2025 年 3 月 16 日, 加拿大小麦出口量为 1287.64 万吨, 较上一年度同期的 1300.59 万吨减少 1%。截至 3 月 16 日, 加拿大小麦商业库存为 292.12 万吨。

6、据 Williams, 截至 3 月 19 日当周, 巴西港口等待装运食糖的船只数量为 50 艘, 此前一周为 47 艘。港口等待装运的食糖数量为 191.16 万吨, 此前一周为 163.38 万吨。

金属市场情况

1、Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 81.96%, 环比上周增加 1.38 个百分点, 同比去年增加 5.06 个百分点; 高炉炼铁产能利用率 88.7%, 环比上周增加 2.13 个百分点, 同比去年增加 5.91 个百分点; 钢厂盈利率 53.25%, 环比上周持平, 同比去年增加 30.31 个百分点; 日均铁水产量 236.26 万吨, 环比上周增加 5.67 万吨, 同比去年增加 14.87 万吨。

2、据 Mysteel, 本周, 五大钢材品种供应 865.42 万吨, 增幅 1.4%, 总库存 1788.09 万吨, 降幅扩大至 2.3%。周度表观消费量为 906.95 万吨, 环比增 2.6%, 其中建材消费增 5.5%, 板材消费增 1.0%。

3、据 Mysteel，本周，新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 2866.33 万吨，环比上期减 68.16 万吨。进口烧结粉总日耗 116.42 万吨，环比增 5.26 万吨。

4、本周 Mysteel 统计独立焦企全样本：产能利用率为 71.54%增 1.51%；焦炭日均产量 63.81 增 1.35，焦炭库存 134.95 减 12.31，炼焦煤总库存 822.22 增 41.71，焦煤可用天数 9.7 天增 0.29 天。本周 Mysteel 统计全国 230 家独立焦企样本：产能利用率为 71.17%增 1.86%；焦炭日均产量 50.85 增 1.32，焦炭库存 72.65 减 7.91，炼焦煤总库存 691.20 增 31.28，焦煤可用天数 10.2 天增 0.2 天。

5、据国际铝业协会（IAI），2025 年 2 月份全球原铝产量为 564.5 万吨，去年同期为 569.4 万吨，前一个月修正值为 623.5 万吨。

6、全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 13777.69 吨，较上一交易日减少 33.96 吨。全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 910.43 吨，较前一交易日增加 1.15 吨。

宏观及化工市场情况

1、工信部：要坚持目标导向，狠抓“两新”“两重”等政策落实，抓好关联性高、带动性强、效益好的关键增长点，强化工贸政策协同，稳住工业品出口，把握好政府和市场的关系，整治“内卷式”竞争，进一步优化营商环境，不断巩固工业经济持续回升向好基础。

2、商务部：中巴应继续深化务实合作，共同维护国际贸易秩序和多边贸易体制。中方欢迎包括淡水河谷在内的巴西企业继续深化对华贸易投资合作，共享中国市场机遇。

3、中国央行今日开展 930 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 1807 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 877 亿元。本周，中国央行共开展 14117 亿元 7 天期逆回购操作，因本周共有 5262 亿元 7 天期逆回购和 3870 亿元 1 年期 MLF 到期，本周实现净投放 4985 亿元。

4、日本内务省周五公布的数据显示，2 月份不包括生鲜食品的消费者价格指数同比增长 3.0%，增速低于 1 月的 3.2%。

5、美国统计调查局数据显示，2025 年 1 月美国废食用油进口量增长 13.3%，达到 6.055 亿磅，高于 2024 年 1 月约 5.345 亿磅。中国仍是最大供应国，占 38%（约 2.3 亿磅），虽低于 2024 年的 52%，但仍主导市场。同期美国 0 牛脂进口降至 1.775 亿磅（约 805 万吨），同比减 9%（2024 年 1 月约 1.95 亿磅），因国内牛屠宰量下降，供应趋紧。

6、波罗的海干散货运价指数连跌第四日，因海岬型船和巴拿马型船市场走弱。波罗的海干散货运价指数下跌 2 点，至 1635 点。海岬型船运价指数下跌 3 点，至 2670 点，为 3 月 12 日以来新低。海岬型船日均获利下跌 31 美元，至 22139 美元。巴拿马型船运价指数下滑 20 点，报一周低点 1357 点。巴拿马型船日均获利下跌 179 美元，至 12217 美元。超灵便型散货船运价指数上涨 11 点，至逾四个月高位 1010 点。灵便型船运价指数上涨 9 点，至 593 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。