

午间资讯速递

金石期货研究所，2025 年 1 月 23 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：集运欧线 2504 涨 2.16%、纸浆 2503 涨 1.86% 和胶合板 2504 涨 1.76%。跌幅前三的品种为：氧化铝 2502 跌 3.81%、沪镍 2502 跌 2.75%和沪镍 2503 跌 2.74%。

农产品市场情况

1、据中国棉花公证检验网，截止 2025 年 1 月 22 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 28064741 包，共 633.73 万吨，较前一日增加 3.16 万吨，同比增加 18%，其中新疆检验量 27618805 包，共 623.72 万吨，较前一日增加 3.04 万吨；内地检验量为 281673 包，共 6.29 万吨。

2、据全国棉花交易市场，截止 1 月 22 日 2024/2025 年度新疆棉累计加工 639.52 万吨，较上一日增加 1.03 万吨，较去年同期增加 101.66 万吨，同比增幅 18.9%。

3、船运调查机构 ITS 称，2024 年 12 月份印尼的棕榈油出口量为 190.7 万吨，比 11 月份的 200.5 万吨减少 4.9%。12 月份毛棕榈油出口量为 57,213 吨，低于 11 月份的 229,421 吨。24 度精炼棕榈油出口量为 790,953 吨，低于 11 月份的 871,300 吨。33 度精炼棕榈油出口量为 420,021 吨，高于 11 月份的 378,229 吨。12 月份印尼对欧盟出口棕榈油 256,405 吨，高于 11 月份的 216,807 吨。对印度出口 533,790 吨，低于 11 月份的 743,555 吨。对中国出口 272,215 吨，低于 11 月份的 364,167 吨。

4、阿根廷农牧渔业国秘处公布的数据显示，截至 1 月 15 日当周，阿根廷农户销售 11.65 万吨 24/25 年度大豆，使累计销量达到 368.02 万吨。当周，本土油厂采购 11.31 万吨，出口行业采购 0.34 万吨。此外，阿根廷农户销售 35.99 万

吨 23/24 年度大豆, 使累计销量达到 3678.59 万吨。当周, 本土油厂采购 34.32 万吨, 出口行业采购 1.67 万吨。当周所有年度大豆销售合计为 47.64 万吨, 使累计销量达到 4046.61 万吨。截至 1 月 15 日, 24/25 年度大豆累计出口销售登记数量为 0 万吨, 23/24 年度大豆累计出口销售登记数量为 464.4 万吨。

5、据 Williams, 截至 1 月 22 日当周, 巴西港口等待装运食糖的船只数量为 34 艘, 此前一周为 30 艘。港口等待装运的食糖数量为 135.81 万吨, 此前一周为 128.36 万吨。

6、据农业农村部信息中心和山东卓创资讯股份有限公司联合监测, 2025 年第 3 周 (即 2025 年 1 月 13 日-17 日), 16 省 (直辖市) 瘦肉型白条猪肉出厂价格总指数的周平均值为每公斤 21.01 元, 环比下跌 1.8%, 同比上涨 12.4%, 较上周涨幅收窄 3.2 个百分点。

金属市场情况

1、据中钢协, 1 月中旬, 21 个城市 5 大品种钢材社会库存 674 万吨, 环比增加 11 万吨, 上升 1.7%, 库存小幅上升; 螺纹钢库存 255 万吨, 环比增加 5 万吨, 上升 2.0%, 库存由降转升。

2、据 Mysteel, 1 月 23 日 Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 3515.75 万吨, 环比上期增 308.47 万吨。进口烧结粉总日耗 112.77 万吨, 增 0.6 万吨。库存消费比 31.18, 增 2.58。原口径 64 家钢厂进口烧结粉总库存 1578.25 万吨, 增 164.27 万吨。进口烧结粉总日耗 56.62 万吨, 降 0.26 万吨。烧结矿中平均使用进口矿配比 87.32%, 增 0.08 个百分点。钢厂不含税平均铁水成本 2511 元/吨, 增 7 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 2520 元/吨, 增 10 元/吨。

3、据国际铜研究小组 (ICSG), 2024 年 11 月全球精炼铜市场供应短缺 13.1 万吨, 10 月为短缺 3 万吨。2024 年前 11 个月, 全球精炼铜市场供应过剩 16.8 万吨, 之前一年同期为过剩 8.9 万吨。(金十数据 APP)

4、据 Mysteel，截至 1 月 23 日，国内市场电解铜现货库存 12.55 万吨，较 16 日增 1.65 万吨，较 20 日增 1.99 万吨；上海库存 8.77 万吨，较 16 日增 0.59 万吨，较 20 日增 1.18 万吨；广东库存 1.86 万吨，较 16 日增 0.53 万吨，较 20 日增 0.61 万吨；江苏库存 1.14 万吨，较 16 日降 0.02 万吨，较 20 日增 0.02 万吨。

5、据 Mysteel，截至 1 月 23 日，中国主要市场电解铝社会库存 45.9 万吨，比 1 月 20 日增 0.7 万吨。其中：无锡 14.5 万吨，减 0.5 万吨；佛山 12.8 万吨，增 0.7 万吨；巩义 6.0 万吨，增 0.3 万吨；上海 2.1 万吨，持平。

6、全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 14277.59 吨，较上一交易日减少 155.79 吨。全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 869.36 吨，较上一交易日减少 2.3 吨。

宏观及化工市场情况

1、中央金融办等六部门联合印发《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》，明确提升商业保险资金 A 股投资比例与稳定性；稳步提升全国社会保障基金股票类资产投资比例。

2、中共中央、国务院印发《乡村全面振兴规划（2024 - 2027 年）》。提出实施新一轮农业转移人口市民化行动，保障进城落户农民合法土地权益；全面促进农村消费，支持新能源汽车、绿色智能家电等下乡；有序推进第二轮土地承包到期后再延长 30 年试点。

3、英国国家统计局周三发布的数据显示，2024 年 12 月英国政府支出超过收入 178 亿英镑，赤字比 2023 年同期高出 101 亿英镑，也远高于大多数经济学家的预期。引发市场担忧，令英国股市承压。另一方面，得益于利好公司财报带动，德国 DAX 指数创收盘新高。截至当天收盘，欧洲三大股指涨跌不一。其中，英国富时 100 指数下跌 0.04%，法国 CAC40 指数上涨 0.86%，德国 DAX 指数涨幅为 1.01%。

4、中国央行今日开展 4800 亿元 14 天期逆回购操作，因今日有 3405 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 1395 亿元。

5、据美国石油协会（API）周报，至 1 月 17 日当周，美国 API 原油库存增加 95.8 万桶，前值为减少 260 万桶；API 库欣原油库存增加 45.1 万桶，前值为增加 57.3 万桶；API 成品油汽油库存增加 323 万桶，前值为增加 539.8 万桶；精炼油库存增加 188.3 万桶，前值为增加 488.4 万桶。

6、波罗的海干散货运价指数周三跌至 23 个月低点，所有船型运价指数均走软。波罗的海干散货运价指数下跌 35 点，至 893 点，为 2023 年 2 月以来最低水准。海岬型船运价指数下跌 48 点，至两周低位 1236 点。海岬型船日均获利下跌 395 美元，至 10252 美元。巴拿马型船运价指数下滑 31 点，至 843 点，创 2023 年 2 月以来最低水平。巴拿马型船日均获利下滑 277 美元，至 7585 美元。超灵便型散货船运价指数下滑 29 点，至 674 点，触及 2023 年 2 月以来低点。

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。