

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 06 月 12 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：原油 2507 涨 3.01%、燃油 2509 涨 2.74%和低硫燃油 2508 涨 2.22%。跌幅前三的品种为：胶合板 2509 跌 3.96%、焦煤 2509 跌 2.79%和纯碱 2509 跌 2.33%。

农产品市场情况

- 1、截止到 2025 年 6 月 11 日 24 点，2024 棉花年度全国共有 1096 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，检验数量 30120203 包，检验重量 680.14 万吨，其中新疆检验数量 29570232 包，检验重量 667.82 万吨，内地检验数量 549971 包，检验重量 12.32 万吨。
- 2、中华全国供销合作总社中国棉花协会今天（12 日）发布，今年全国棉花种植面积达到 4482.3 万亩，目前长势良好。中国棉花协会发布的数据显示，黄河流域、长江流域棉花种植面积保持稳定，新疆棉花种植面积达 4090 万亩，同比增长 3.3%。当前新疆棉区长势良好，5 月底新疆大部棉花进入现蕾期。进入 6 月后，全疆平均气温较常年略偏高，降水较常年偏少，气象条件对棉花生产较有利。
- 3、6 月 11 日，国家粮食交易中心计划拍卖 117758 吨进口大豆，实际成交数量为 15899 吨，成交标的主要分布在广东。本次成交均价为 3680 元/吨，成交率为 13.5%。
- 4、据外媒报道，截至 6 月 5 日当周，预计美国 2024/25 市场年度大豆出口净销售介于 10-50 万吨，2025/26 市场年度大豆出口净销售为 0-20 万吨；预计美国 2024/25 市场年度豆粕出口净销售介于 15-40 万吨，2025/26 市场年度

豆粕出口净销售为 0-5 万吨；预计美国 2024/25 市场年度豆油出口净销售介于 0-2.2 万吨，2025/26 市场年度豆油出口净销售为 0-1 万吨。

5、据外媒报道，截至 6 月 5 日当周，预计美国 2024/25 市场年度小麦出口净销售介于-10-50 万吨，2025/26 年度小麦出口净销售为 40-60 万吨；预计美国 2024/25 市场年度玉米出口净销售介于 70-120 万吨，2025/26 市场年度玉米出口净销售为 0-20 万吨。

6、据外媒报道，咨询机构 CovrigAnalytics 近日发布报告表示，随着亚洲和北美需求放缓，泰国、巴西和印度食糖产量提升，预计 2025/26 榨季全球食糖市场供应过剩量从 4 月份预估的 410 万吨增加至 420 万吨。该机构还预计 2025/26 榨季全球食糖总产量将增长 3.7%至 1.948 亿吨，而需求预计仅增长 0.8%至 1.906 亿吨。

金属市场情况

1、6 月 12 日 Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 2662.74 万吨，环比上期增 130.63 万吨。进口烧结粉总日耗 116.25 万吨，环比上期增 0.68 万吨。库存消费比 22.91，环比上期增 1.00。原口径 64 家钢厂进口烧结粉总库存 1205.02 万吨，环比上期增 42.98 万吨。进口烧结粉总日耗 59.48 万吨，环比上期减 0.45 万吨。烧结矿中平均使用进口矿配比 86.63%，环比上期减 0.08 个百分点。钢厂不含税平均铁水成本 2298 元/吨，环比上期减 37 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 2243 元/吨，环比上期减 51 元/吨。

2、据 Mysteel,6 月 11 日全国建筑钢材成交量总计 104599 吨,日环比增 4.85%,周环比减 17.13%。成交量相对指数来看，全国 44.5 增 2，华东 48.2 持平，南方 38.6 增 2.9，北方 47.2 增 4.1。

3、据 Mysteel，6 月 11 日 Mysteel 铁矿现货成交统计：全国主港铁矿现货累计成交量下降至 78.7 万吨，远期现货累计成交量回落至 141.5 万吨。

4、据 Mysteel，截至 6 月 12 日，中国主要市场电解铝社会库存 46.3 万吨，较 6 月 9 日减 1.8 万吨。其中：无锡 11.0 万吨，减 0.7 万吨；佛山 18.4 万吨，减 1.0 万吨；巩义 4.9 万吨，减 0.2 万吨；上海 4.3 万吨，增 0.3 万吨。

5、据 SMM 了解，西南地区某原生铅冶炼企业计划于 6 月下旬起检修一周，检修期间粗炼、电解全线停机维护，预计影响铅锭日产量 300 吨左右。该检修计划为常规检修，故前期生产已做调整，预计全月产量不受影响。

6、截至 6 月 11 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 934.19 吨，较上一个交易日减少 1.72。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 14729.08 吨，较上一交易日增加 39.58 吨。

宏观及化工市场情况

1、据乘联分会数据，6 月 1-8 日，全国乘用车市场零售 34.3 万辆，同比去年 6 月同期增长 19%，较上月同期下降 12%，今年以来累计零售 915.9 万辆，同比增长 10%。

2、据央视新闻，日前，一汽、东风、广汽、赛力斯等 17 家重点汽车企业先后发表声明，就“支付账期不超过 60 天”作出承诺。今天（12 日），工业和信息化部相关负责人表示，车企的承诺对促进汽车产业健康可持续发展具有重要意义，支持整车企业切实践行有关承诺，继续引导整车企业与供应链企业建立长期稳定的合作关系，促进大中小企业融通创新、协同发展，积极营造“大河有水小河满”的良好局面，不断提升产业链供应链韧性和安全水平，也为全球汽车产业发展作出新贡献。

3、特朗普称对美国与伊朗达成核协议的“信心减弱”。伊朗国防部长警告，若谈判失败，美伊之间爆发冲突，伊朗将以美国在中东地区的军事基地作为目标。

4、美国总统特朗普表示，打算在 7 月 9 日关税暂停最后期限到来之前，在未来一到两周内致函贸易伙伴，设定单边关税税率。特朗普关税大限将至，欧盟拒绝妥协，拟推迟贸易谈判至 7 月之后。

5、据隆众资讯，截至 6 月 12 日，国内纯碱厂家总库存 168.63 万吨，周增 5.93 万吨，环比增 3.64%，较周一增加 0.80 万吨，涨幅 0.48%。其中，轻质纯碱 81.13

万吨，环比下跌 1.62 万吨，重质纯碱 87.50 万吨，环比增加 2.42 万吨。本周纯碱供增需稳，厂家库存再度累库，目前纯碱厂库处于历史同期高位，短期去库相对乏力。

6、央行今日开展 1193 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 1265 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 72 亿元，操作利率为 1.40%，与此前持平。

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。