

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 06 月 13 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：原油 2507 涨 7.9%、燃油 2509 涨 7.48%和低硫燃油 2508 涨 5.19%。跌幅前三的品种为：纯碱 2509 跌 2.61%、烧碱 2509 跌 2.16%和工业硅 2509 跌 2.02%。

农产品市场情况

- 1、截止到 2025 年 6 月 12 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 30121082 包，检验重量 680.16 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 550850 包，检验重量 12.34 万吨。
- 2、农业农村部发布 6 月中国农产品供需形势分析，受美国滥施关税影响，棉花进口低于预期，本月将 2024/2025 年度进口量调至 120 万吨，较上月下调 30 万吨，期末库存下调至 801 万吨。本月对 2025/2026 年度中国大豆供需形势预测与上月保持一致。
- 3、USDA 最新干旱报告显示，截至 6 月 10 日当周，约 13%的美国大豆种植区域受到干旱影响，而此前一周为 16%，去年同期为 1%。约 18%的美国玉米种植区域受到干旱影响，而此前一周为 21%，去年同期为 2%。约 6%的美国棉花种植区域受到干旱影响，此前一周为 6%，去年同期为 7%。
- 4、巴西全国谷物出口商协会（Anec）基于船运计划数据预测，6 月 8 日至 14 日期间，巴西大豆出口量为 356.45 万吨，上周为 447.39 万吨；豆粕出口量为 55.93 万吨，上周为 24.77 万吨；玉米出口量为 12.18 万吨，上周为 5.78 万吨。

5、美国农业部数据显示：6月美国 2025/2026 年度大豆产量预期为 43.4 亿蒲式耳，市场预期为 43.4 亿蒲式耳。6月美国 2025/2026 年度大豆期末库存预期为 2.95 亿蒲式耳，市场预期为 2.98 亿蒲式耳。6月美国 2025/2026 年度大豆单产预期为 52.5 蒲式耳/英亩，市场预期为 52.5 蒲式耳/英亩。

6、美国农业部公布的 6 月油籽报告显示，全球 2025/26 年度菜籽产量预计为 8977.3 万吨，同比增加 450.9 万吨；期末库存预计为 928.8 万吨，同比增加 19.6 万吨。全球 2025/26 年度菜油产量预计为 3455.2 万吨，同比增加 58.8 万吨；期末库存预计为 287.4 万吨，同比下降 17.9 万吨。全球 2025/26 年度菜粕产量预计为 4939.1 万吨，同比增加 73 万吨；期末库存预计为 170.2 万吨，同比增加 21.5 万吨。

7、巴西航运机构 Williams 周四发布的数据显示，截至 6 月 11 日当周，巴西港口等待装运食糖的船只数量为 80 艘，此前一周为 90 艘。港口等待装运的食糖数量为 291.04 万吨，此前一周为 324.7 万吨。

金属市场情况

1、据 Mysteel，截至 6 月 12 日当周，螺纹钢产量、厂库连续第三周减少，社库连续第十四周减少，表需连续第二周减少。其中螺纹产量 207.57 万吨，较上周减少 10.89 万吨，降幅 4.98%；螺纹表需 219.97 万吨，较上周减少 9.06 万吨，降幅 3.96%。

2、本周 Mysteel 煤焦事业部调研全国 30 家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利-46 元/吨；山西准一级焦平均盈利-19 元/吨，山东准一级焦平均盈利-6 元/吨，内蒙二级焦平均盈利-76 元/吨，河北准一级焦平均盈利 37 元/吨。

3、本周 Mysteel 统计独立焦企全样本：产能利用率为 73.96%减 1.40%；焦炭日均产量 65.04 减 1.48，焦炭库存 125.71 减 1.3，炼焦煤总库存 798.07 减 20.85，焦煤可用天数 9.2 天减 0.03 天。本周 Mysteel 统计全国 230 家独立焦企样本：产能利用率为 73.96%减 0.97%；焦炭日均产量 52.17 减 0.93，焦炭库存 87.31 减 1.1，炼焦煤总库存 669.53 减 21.32，焦煤可用天数 9.7 天减 0.13 天。

4、Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 83.41%, 环比上周减少 0.15 个百分点, 同比去年增加 1.36 个百分点 ; 高炉炼铁产能利用率 90.58%, 环比上周减少 0.07 个百分点 , 同比去年增加 1.05 个百分点; 钢厂盈利率 58.44%, 环比上周减少 0.43 个百分点, 同比去年增加 8.66 个百分点; 日均铁水产量 241.61 万吨, 环比上周减少 0.19 万吨。

5、Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿库存总量 13933.14 万吨, 环比增加 106.45 万吨; 日均疏港量 301.25 万吨, 降 12.74 万吨; 在港船舶数量 91 条, 降 1 条。Mysteel 统计全国 47 个港口进口铁矿库存总量 14503.14 万吨, 环比增加 102.83 万吨; 日均疏港量 315.25 万吨, 降 13.81 万吨。在港船舶数量 93 条, 降 2 条。

6、截至 6 月 12 日, 全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 937.91 吨, 较上一个交易日增加 3.72 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 14729.08 吨, 较上一交易日持平。

宏观及化工市场情况

1、商务部新闻发言人何亚东表示, 双方就落实两国元首 6 月 5 日通话重要共识和巩固日内瓦经贸会谈成果的措施框架达成原则一致, 就解决双方彼此经贸关切取得新进展。下一步, 双方将进一步发挥好中美经贸磋商机制作用, 继续保持沟通对话, 不断增进共识、减少误解、加强合作, 共同推动中美经贸关系行稳致远。

2、据美国哥伦比亚广播公司 (CBS) , 美国官员被告知以色列已为伊朗行动做好了充分准备。这是美国建议一些美国人离开该地区的部分原因。美国预计伊朗可能会对美国在伊拉克的某些基地进行报复。美国中东问题特使威特科夫仍计划于本周日与伊朗举行第六轮会谈。

3、商务部 12 日召开例行新闻发布会, 商务部新闻发言人何亚东在会上表示, 中国作为负责任的大国, 充分考虑各国在民用领域的合理需求与关切, 依法依规对稀土相关物项出口许可申请进行审查, 已依法批准一定数量的合规申请, 并将持续加强合规申请的审批工作。

4、美国商务部宣布将自 6 月 23 日起对多种钢制家用电器加征关税，包括洗碗机、洗衣机和冰箱等“钢铁衍生产品”。据悉，对大多数国家设定 50%的关税将影响这些钢铁制品的进口，可能导致消费价格上涨，行业利益相关者正在密切关注事态发展。

5、国务院总理李强 6 月 12 日下午在北京人民大会堂会见欧洲中央银行行长拉加德。李强表示，当前中欧关系已成为世界上最重要的双边关系之一。今年是中欧建交 50 周年。上个月，习近平主席同科斯塔主席、冯德莱恩主席互致贺电，就双方进一步深化伙伴关系作出战略指引。中欧关系的本质是互利共赢，双方加强合作是客观需要和大势所趋。中方愿同欧方一道继续努力，巩固政治互信，扩大务实合作，共促发展繁荣，既成就彼此，也惠及世界。

6、央行今日开展 2025 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 1350 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 675 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。