

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 09 月 25 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：SCFIS 欧线 2512 涨 6.21%、SCFIS 欧线 2510 涨 3.99%和国际铜 2510 涨 3.58%，跌幅前三的品种为：黄金 2512 跌 0.45%、线材 2510 跌 0.37%和橡胶 2601 跌 0.22%

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，9 月 24 日中国棉花价格指数 3128B 级 15062 元/吨，较前一日下跌 71 元/吨；2129B 级 15306 元/吨，较前一日下跌 92 元/吨；2227B 级 13214 元/吨，较前一日下跌 52 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 14920 元/吨，较前一日下跌 80 元/吨。
- 2、据中国棉花信息网，海关总署最新数据显示，2025 年 8 月，我国棉布进口米数为 3955.78 万米，同比增加 28.31%，环比增加 11.97%；进口重量为 4618.51 吨，同比增加 90.41%，环比增加 16%；进口金额为 2739.39 万美元，同比增加 50.31%，环比减少 3.61%。
- 3、巴西全国谷物出口商协会（ANEC）表示，下调 9 月大豆出口量预估，从此前预测的 753 万吨降至 715 万吨。9 月巴西玉米出口量预计为 761 万吨，高于上周预测的 712 万吨。
- 4、据广东省发展和改革委员会官微消息，根据广东省价格监测中心监测，9 月 23 日全省平均猪粮比价为 5.64 : 1，连续三周处于 5 : 1~6 : 1 之间。进入广东省发展改革委等五部门联合印发《广东省完善政府猪肉储备调节机制做好猪肉市场保供稳价工作预案》设定的过度下跌二级预警区间。广东省将适时开展冻猪肉储备收储工作。

5、据中国饲料行业信息网，今日主产区山东鸡蛋均价 7.32 元/公斤，与昨日价格持平；河北鸡蛋均价 6.88 元/公斤，较昨日价格下跌 0.11；广东鸡蛋均价 7.67 元/公斤，与昨日价格持平；北京鸡蛋均价 7.40 元/公斤，较昨日价格下跌 0.06。

6、据国家粮油信息中心，监测显示，9 月 24 日，10、11 月船期 24 度棕榈油进口 CNF 报价 1090 美元/吨、1085 美元/吨，周环比下跌 23~40 美元/吨；折合华南地区到港完税成本 9260 元/吨、9200 元/吨，周环比下跌 190~330 元/吨。

金属市场情况

1、据中钢协，9 月中旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢 2073 万吨，平均日产 207.3 万吨，日产环比下降 0.6%；据此估算，本旬全国日产粗钢 256 万吨、环比下降 0.6%，日产生铁 229 万吨、环比增长 0.7%，日产钢材 417 万吨、环比增长 2.7%。

2、本周，Mysteel 统计 523 家炼焦煤矿山样本核定产能利用率为 86.5%，环比增 1.8%。原煤日均产量 194.0 万吨，环比增 4.1 万吨，原煤库存 458.7 万吨，环比减 11.3 万吨，精煤日均产量 77.2 万吨，环比增 1.1 万吨，精煤库存 211.0 万吨，环比减 21.8 万吨。

3、9 月 25 日 Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 3222.22 万吨，环比上期增 102.37 万吨。进口烧结粉总日耗 115.59 万吨，环比上期减 1.70 万吨。库存消费比 27.88，环比上期增 1.28。

4、据外媒报道，自由港迈克墨伦公司称，9 月 8 日在印尼 Grasberg Block Cave 矿发生的泥浆溃涌事故中，两名员工不幸身亡，目前仍在全力搜救五名失踪人员。事故导致约 80 万吨湿料瞬间涌入井下多个作业层，矿区自当日已暂停作业。公司预计 2025 年底完成事故调查，并将三季度铜销量预估下调 4%，金销量下调 6%。

5、据 Mysteel，9 月 25 日国内氧化铝现货价格继续下跌。Mysteel 北方氧化铝指数绝对价 2928 元/吨，下跌 13 元/吨；南方氧化铝指数绝对价 3155 元/吨，持平。

6、截止 9 月 24 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 996.85 吨，较上一交易日减少 3.72 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 15469.12 吨，较上一交易日持平。

宏观及化工市场情况

1、9 月 24 日，商务部部长王文涛在美国纽约会见联合国贸发会议秘书长格林斯潘。王文涛指出，中方愿与包括贸发会议在内的各方一道，落实好全球治理倡议、全球发展倡议，共同维护以联合国为核心的国际体系。

2、联合国贸易和发展会议 24 日发布报告指出，全球海运业正处于高度不确定和动荡的环境之中。报告预计，继 2024 年的稳步增长之后，2025 年海运贸易增幅将大幅放缓至 0.5%。报告显示，地缘政治紧张局势、贸易政策变化、气候冲击和监管调整共同推高了航运成本，并迫使航运路线发生改变。与此同时，港口拥堵和绿色转型的需求加速推动数字化发展，但不少发展中经济体仍处于落后状态。贸发会议呼吁各方采取行动，包括推动稳定的贸易政策、加快绿色和数字化转型、提升网络安全，并向发展中国家特别是最脆弱经济体提供支持，以减轻高昂运输成本带来的冲击。

3、美国财政部长贝森特对美联储主席鲍威尔没有明确制定降息议程表示失望。贝森特周三表示：“现在的利率限制太大了，需要降低利率。”“我有点惊讶的是，美联储主席没有发出信号，表明我们在年底前有至少 100 至 150 个基点的降息目标。”

4、阿联酋富查伊拉石油工业区最新数据显示，截至 9 月 22 日当周，阿联酋富查伊拉港的成品油总库存为 1492.2 万桶，较一周前增加 183.3 万桶。其中轻质馏分油库存增加 62.8 万桶至 667.6 万桶，中质馏分油库存减少 3.3 万桶至 161.8 万桶，重质残渣燃料油库存增加 123.8 万桶至 662.8 万桶。

5、据隆众资讯，截止 9 月 25 日，全国浮法玻璃样本企业总库存 5935.5 万重箱，环比下降 155.3 万重箱或 2.55%，创 1 月末以来新低，同比降幅达 18.56%，折库存天数 25.4 天，较上期下降 0.6 天。分区域看，其中华南地区因广东台风影响出货，企业库存小增，其余地区库存均下降。

6、中国央行今日开展 4835 亿元 7 天期逆回购操作和 6000 亿元 MLF 操作，因今日有 3000 亿元 1 年期中期借贷便利 (MLF) 和 4870 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 2965 亿元。

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。