

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 10 月 13 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：菜籽 2511 涨 3.09%、白银 2512 涨 2.84%和甲醇 2601 涨 2.05%，跌幅前三的品种为：玻璃 2601 跌 3.68%、低硫燃油 2512 跌 3%和合成橡胶 2511 跌 2.89%

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，10 月 11 日中国棉花价格指数 3128B 级 14775 元/吨，较前一日上涨 18 元/吨；2129B 级 15039 元/吨，较前一日上涨 16 元/吨；2227B 级 12932 元/吨，较前一日上涨 8 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 14520 元/吨，较前一日上涨 10 元/吨。
- 2、截至 2025 年 10 月 10 日，全国新棉采摘进度为 32.6%，同比提高 2.6 个百分点，较过去四年均值提高 3.1 个百分点；全国交售率为 73.1%，同比提高 12.4 个百分点，较过去四年均值提高 20.5 个百分点。
- 3、据国家粮油信息中心，截至 10 月 10 日当周，国内主要油厂大豆压榨量 129 万吨，周环比下降 47 万吨，月环比下降 107 万吨，同比下降 25 万吨，较过去三年同期均值下降 26 万吨。国庆假期期间部分油厂停机，大豆压榨量有所下降，预计本周开机率大幅上升，压榨量回升至 210 万吨左右。
- 4、当地时间 11 日，加拿大马尼托巴省省长基纽致信加拿大总理卡尼，要求联邦政府取消对中国电动汽车征收的 100%关税。中国对加拿大的反制措施已导致加拿大油菜籽价格大幅下跌，猪肉生产行业遭受重创。此前，萨斯喀彻温省省长莫伊也公开表示，他希望取消对中国电动汽车关税。数据显示，萨斯喀彻温省 8 月份对华油菜籽出口同比下降了 76%。

5、据国家发改委数据，截至 10 月 8 日当周，全国蛋料比价为 2.51，较节前一周下跌 11.31%。按目前价格及成本推算，未来蛋鸡养殖每只亏损 16.90 元。在产蛋鸡存栏量继续增加，鸡蛋供应较为充足，且假期期间下游消化库存为主，入市采购量缩减，另外受多地持续降雨影响，部分产区库存累积，价格持续下滑。

6、据国家发改委数据，截至 10 月 8 日当周，全国猪料比价为 4.80，较节前一周下跌 4.00%。按目前价格及成本推算，未来仔猪育肥模式的生猪养殖头均亏损为 209.09 元。当周生猪均价环比下降。上月部分养殖企业未完成的月度出栏计划延迟至本月出栏，节后猪源加速出栏，而消费支撑偏弱，节后屠宰企业整体减量，供大于求导致周均价环比下滑。

7、据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 10 月 1-10 日棕榈油出口量为 495415 吨，较上月同期出口的 415030 吨增加 19.37%。

金属市场情况

1、据中钢协，2025 年 9 月下旬，重点统计钢铁企业钢材库存量 1467 万吨，环比上一旬减少 62 万吨，下降 4.1%；比年初增加 230 万吨，增长 18.6%；比上月同旬减少 31 万吨，下降 2.1%。

2、根据 Mysteel 调研，下周建筑钢材钢厂检修影响量或有所下降。具体来看，有 13 个省份的钢厂涉及产线检修、复产，其中检修产线 9 条、较上周减少 5 条，复产产线 7 条、较上周减少 3 条，按照轧机日均产量测算，产线检修影响产量 29.04 万吨，预计下周产线检修影响产量 18.85 万吨。

3、据 Mysteel，10 月 13 日蒙古国 ER 公司炼焦煤进行线上竞拍，蒙 3#精煤 A11、V20-28、S0.85、G75、Mt10 起拍价 800 元/吨，挂牌数量 1.28 万吨全部成交，成交价格 920 元/吨，较上周 10 日持平，以上价格均不含税。供货地点为中国甘其毛都口岸监管区，供货时间为付款后 90 天内，最后供应日期为 2026 年 1 月 11 日。

4、据 Mysteel 调研统计，截止 2025 年 10 月 10 日，中国精炼镍 27 库社会库存增加 5190 吨至 45630 吨，增幅 12.83%，较 9 月 26 日大幅累库。

5、据 SMM 了解，Dynamic Mining（印度动力矿业）表示，达比隆线采矿公路管理为战略规划和可持续发展奠定了坚实的基础。通过共同努力，铝土矿开采量有望增加超过 5000 万吨。

6、据外媒报道，伦敦金属交易所（LME）公布的数据显示，9 月份在 LME 注册仓库中，俄罗斯产地铝库存的份额从 8 月份的 49% 上升至 59%，而印度产地铝库存份额则自 50% 下降到 41%。LME 已禁止 2024 年 4 月中旬之后俄罗斯生产的金属进入其仓储系统。截至上月底，俄罗斯产地的可用铝库存从 8 月份的 228025 吨增至 244025 吨；印度产地的铝库存从 235950 吨降至 167800 吨。俄罗斯产地的铜占 LME 铜库存的 14%，而 8 月份为 16%，自 22650 吨小幅降至 18125 吨。

7、截止 10 月 10 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 1017.16 吨，较上一交易日增加 3.72 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 前持仓量 15443.76 吨，较上一交易日减少 8.47 吨。

宏观及化工市场情况

1、国务院新闻办公室将于 2025 年 10 月 14 日（星期二）上午 10 时举行“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会，请国家发展改革委党组成员、国家粮食和储备局局长刘焕鑫介绍“十四五”时期粮食流通改革发展成效，并答记者问。

2、美东时间 10 月 10 日，美方宣布，针对中方采取的稀土等相关物项出口管制，将对中方加征 100% 关税，并对所有关键软件实施出口管制，商务部回应，中方敦促美方尽快纠正错误做法，以两国元首通话重要共识为引领，维护好来之不易的磋商成果，继续发挥中美经贸磋商机制作用，在相互尊重、平等协商基础上，通过对话解决各自关切，妥善管控分歧，维护中美经贸关系稳定、健康、可持续发展。如果美方一意孤行，中方也必将坚决采取相应措施，维护自身正当权益。

3、海关总署副署长王军在新闻发布会上表示，今年一、二季度我国进出口分别增长 1.3% 和 4.5%，三季度增长 6%，已连续 8 个季度实现同比增长。前三季度，我国对共建“一带一路”国家进出口 17.37 万亿元，增长 6.2%，占进出口总值

的 51.7%，比重提升了 1.1 个百分点。对东盟、拉美、非洲、中亚等进出口分别增长 9.6%、3.9%、19.5%和 16.7%。对亚太经合组织其他经济体进出口增长 2%。

4、海关总署副署长王军在新闻发布会上表示，随着内需潜力有效释放，二季度进口同比增长 0.3%，三季度增速进一步加快到 4.7%。三季度，原油、金属矿砂进口量同比分别增加 4.9%和 10.1%；计量检测仪器、计算机及通信设备进口值分别增长 9.3%和 8.9%。前三季度，我国有进出口实绩的外贸企业数量达到 70 万家，同比增加了 5.2 万家。其中，民营企业 61.3 万家，进出口 19.16 万亿元，增长 7.8%；外商投资企业 8 万家，进出口 9.82 万亿元，增长 3.1%。

5、北大西洋公约组织当地时间 10 月 10 日宣布，下周开始举行核演习，十多个国家和数十架飞机参演。北约称该演习不针对任何国家或事件。北约官员说，演习将模拟可能动用核武器的场景，但实际参演的武器装备不包括核武器。

6、据隆众资讯，下游需求整体偏弱，10 月 3 日至 10 月 9 日期间，剔除长停样本，中国 LOW-E 玻璃样本企业开工率环比续降 1.9%至 74.9%，创下今年 8 月份以来新低，且处于历史同期偏低水平。不剔除长停样本情况下，本期 LOW-E 开工率 45.2%，环比下降 1.9%。

6、中国央行今日开展 1378 亿元 7 天期逆回购操作，因今日无逆回购到期，当日实现净投放 1378 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。