

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 10 月 23 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：焦煤 2601 涨 5.14%、焦炭 2601 涨 4.21%和碳酸锂 2601 涨 4.17%，跌幅前三的品种为：菜籽 2511 跌 1.22%、棕榈油 2601 跌 1%和菜油 2601 跌 0.83%

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，10 月 22 日中国棉花价格指数 3128B 级 14772 元/吨，较前一日上涨 44 元/吨；2129B 级 15041 元/吨，较前一日上涨 38 元/吨；2227B 级 12943 元/吨，较前一日上涨 54 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 14540 元/吨，较前一日上涨 40 元/吨。
- 2、据国家粮油信息中心，监测显示，10 月 22 日，11、12 月船期棕榈油华南到港完税成本分别较大商所棕榈油 2601 合约价格高 186 元/吨、266 元/吨，倒挂幅度较上周扩大 108 元/吨、118 元/吨。
- 3、美国大豆行业组织——美国大豆协会和美国大豆出口委员会的代表周二在爱荷华州得梅因举行的一次会议间隙表示，收割的大豆没有运往出口中心，而是被储存起来。他们补充说，如果天气状况变坏，一些农民可能面临财务崩溃。
- 4、巴西植物油行业协会（Abiove）预测，巴西 2025/26 年度大豆产量预计将达到 1.785 亿吨，上年度为 1.718 亿吨。
- 5、印尼能源部长 Bahlil Lahadalia 表示，印尼 2025 年 1-9 月生物柴油消费量为 1057 万公升，较去年同期的 961 万公升增加近 10%。
- 6、据中国饲料行业信息网，今日主产区山东鸡蛋均价 5.64 元/公斤，较昨日价格上涨 0.06；河北鸡蛋均价 5.51 元/公斤，较昨日价格上涨 0.20；广东鸡蛋均

价 6.20 元/公斤，与昨日价格持平；北京鸡蛋均价 6.14 元/公斤，较昨日价格上涨 0.20。

金属市场情况

1、据 Mysteel，10 月 23 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 1000 元/吨，较昨日上涨 25 元/吨，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 21 日。

2、据本周 Mysteel 统计 523 家炼焦煤矿山样本核定产能利用率回落至 85.1%，原煤日均产量减少 5.1 万吨至 191 万吨，精煤日均产量减 1.8 万吨至 76.1 万吨。同时，下游需求有所恢复，原煤库存环比减 18.3 万吨至 443.1 万吨，创近 8 个月新低，精煤库存减少 15.9 万吨至 189.5 万吨，较去年同期降幅扩大至 34.79%。

3、10 月 23 日 Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 2812.27 万吨，环比上期增 15.05 万吨。进口烧结粉总日耗 114.51 万吨，环比上期增 0.30 万吨。库存消费比 24.56，环比上期增 0.07。原口径 64 家钢厂进口烧结粉总库存 1291.42 万吨，环比上期减 0.44 万吨。进口烧结粉总日耗 60.23 万吨，环比上期增 1.88 万吨。烧结矿中平均使用进口矿配比 87.25%，环比上期增 0.44 个百分点。钢厂不含税平均铁水成本 2342 元/吨，环比上期增 6 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 2300 元/吨，环比上期增 10 元/吨。

4、据 Mysteel，截至 10 月 23 日，中国主要市场电解铝社会库存 60.7 万吨，较 10 月 20 日减 1.3 万吨。其中：无锡 16.6 万吨，减 0.5 万吨；佛山 21.4 万吨，持平；巩义 8.0 万吨，减 0.6 万吨；上海 4.1 万吨，减 0.2 万吨。

5、据 Mysteel，优质碳酸锂市场价格区间在 77900—78200 元/吨，行情较上一个工作日上调 1450 元，电池级碳酸锂市场价格区间在 77000—78200 元/吨，行情较上一个工作日上调 1500 元，工业级碳酸锂市场价格区间在 75900—76400 元/吨，行情较上一个工作日上调 1500 元。

6、安哥拉矿业部长周三宣布，安哥拉第一座大型铜矿 Tetelo 即将投产，这座价值 2.5 亿美元的矿山由安哥拉星耀伊卡洛斯有限公司所有，预计在运营的头两年每年将生产 2.5 万吨铜精矿。

7、据硅业分会，本周在产多晶硅企业维持在 11 家。根据各多晶硅企业四季度的排产计划，西南地区部分产能预计在 11 月份进入枯水期后逐步检修、减产，预计 10 月为全年产量高峰，11-12 月将逐步回落。预计 2025 年，全年国内多晶硅产量约 134 万吨，同比大幅减少 27.3%。

8、据国家统计局 10 月 22 日公布的数据显示，中国 9 月铁矿石原矿产量为 8426.7 万吨，同比增加 0.6%。中国 1-9 月铁矿石原矿产量为 76142.9 万吨，同比减少 3.8%。中国 9 月钢材产量为 12420.9 万吨，同比增长 5.1%。中国 1-9 月钢材产量为 110384.7 万吨，同比增长 5.4%。中国 9 月粗钢产量为 7349 万吨，同比减少 4.6%；1-9 月粗钢产量为 74624.9 万吨，同比减少 2.9%。9 月中国钢筋产量为 1475 万吨，同比下降 2.9%，环比减少 66.2 万吨，重回年初低位。1-9 月累计产量为 14338.7 万吨，同比下降 0.1%。

9、截止 10 月 22 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 1052.37 吨，较上一交易日减少 6.29 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 前持仓量 15597.61 吨，较上一交易日减少 79.03 吨。

宏观及化工市场情况

1、商务部制定了《2025 年农产品出口配额第二次分配方案》现予下达，并将有关事项通知如下：各地商务主管部门应及时做好供港澳活大猪和活牛、边贸大米、锯材出口配额的二次分配和核查、反馈工作，配额应重点分配给完成率高、经营能力强、货源质量好、品牌信誉度高的企业。统筹本地区出口实际，发挥配额导向作用，合理把握发放节奏。密切跟踪配额使用进度，做好配额动态调剂，提高配额使用率。

2、国家能源局今天（10 月 23 日）发布用电量数据显示，9 月份，全社会用电量 8886 亿千瓦时，同比增长 4.5%。从分产业用电看，第一产业用电量 129 亿

千瓦时，同比增长 7.3%；第二产业用电量 5705 亿千瓦时，同比增长 5.7%；第三产业用电量 1765 亿千瓦时，同比增长 6.3%；城乡居民生活用电量 1287 亿千瓦时，同比下降 2.6%。1—9 月，全社会用电量累计 77675 亿千瓦时，同比增长 4.6%。

3、从国铁集团获悉，今年前三季度，国家铁路累计发送货物 30.3 亿吨，同比增长 3.4%。物流产品持续优化升级，助力降低全社会物流成本。前三季度，重点物资运输保障有力。煤炭、冶炼物资、粮食等运输项目开辟绿色通道，确保高效送达。1 至 9 月，国家铁路发送煤炭 15.53 亿吨，其中电煤 10.56 亿吨，铁路直供电厂存煤保持较高水平。冶炼物资、粮食发送量同比分别增长 9.4%、10.8%。

4、当地时间 10 月 22 日，俄罗斯联邦委员会在全体会议上废止了与美国政府签订的《钚管理和处置协定》。除主协议外，所有相关议定书均被宣布废止。

5、美国财政部将俄罗斯国有石油巨头 Rosneft 和卢克石油公司列入黑名单，原因是“俄罗斯缺乏结束冲突的认真承诺”。美国财政部还制裁了这两家公司在俄的一系列子公司，所有由这两家公司直接或间接拥有 50%或以上股权的实体均被冻结。根据机构估计，这两家公司合计占该国原油出口总量的近一半，今年上半年约为每天 220 万桶。

6、据隆众资讯，截止到 2025 年 10 月 23 日，国内纯碱厂家总库存 170.21 万吨，较周一下降 0.86 万吨，跌幅 0.50%。其中，轻质纯碱 76.76 万吨，环比下降 0.29 万吨，重质纯碱 93.45 万吨，环比下降 0.57 万吨。较上周四增加 0.16 万吨，涨幅 0.09%。其中，轻质纯碱 76.76 万吨，环比增加 0.78 万吨；重质纯碱 93.45 万吨，环比下降 0.62 万吨。去年同期库存量为 165.03 万吨，同比+5.18 万吨，涨幅 3.14%。

7、中国央行今日开展 2125 亿元 7 天逆回购操作，当日有 2360 亿元逆回购到期，实现净回笼 235 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。