

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 11 月 7 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：碳酸锂 2601 涨 3.24%、工业硅 2601 涨 1.77% 和尿素 2601 涨 1.65%，跌幅前三的品种为沥青 2601 跌 2.4%、铁矿石 2601 跌 1.87%和 SCFIS 欧线 2512 跌 1.79%

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，11 月 6 日中国棉花价格指数 3128B 级 14820 元/吨，较前一日下跌 5 元/吨；2129B 级 15092 元/吨，较前一日下跌 9 元/吨；2227B 级 12994 元/吨，较前一日下跌 9 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 14510 元/吨，较前一日下跌 10 元/吨。
- 2、据巴西全国谷物出口商协会（ANEC）预测，预计巴西 11 月大豆出口有望达到 377 万吨，高于去年同期的 234 万吨；预计豆粕出口为 223 万吨，高于去年同期的 173 万吨；预计玉米出口为 557 万吨，高于去年同期的 492 万吨。
- 3、加拿大谷物委员会发布的数据显示，截至 11 月 2 日当周，加拿大油菜籽出口量较前周增加 21.2%至 18.84 万吨，之前一周为 15.55 万吨。自 2025 年 8 月 1 日至 2025 年 11 月 2 日，加拿大油菜籽出口量为 142.33 万吨，较上一年度同期的 309.97 万吨减少 54.1%。截至 11 月 2 日，加拿大油菜籽商业库存为 131.87 万吨。
- 4、Mysteel 数据显示，截至 11 月 6 日，全国饲料企业平均库存 24.88 天，较上周增加 0.78 天，环比上涨 3.24%，同比下跌 12.89%。
- 5、11 月 7 日美国玉米进口到岸价为 263 美元，较上日跌 3 美元，进口成本价为 2161 元，较上日跌 20 元。加征关税后进口成本价为 2671 元，较上日跌 25 元。

6、行业官员周四表示，印度需要在新一年度将糖出口配额增加一倍，达到 200 万吨，因为预计分配给乙醇的糖转移将减少，从而导致国内糖供应过剩规模扩大。

金属市场情况

1、据 Mysteel，截至 11 月 6 日当周，螺纹钢产量、表需由增转降，厂库、社库连续四周下降。其中，螺纹社库 425.70 万吨，较上周减少 5.11 万吨，降幅 1.19%；螺纹表需 218.52 万吨，较上周减少 13.66 万吨，降幅 5.88%。

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-22 元/吨；山西准一级焦平均盈利-20 元/吨，山东准一级焦平均盈利 39 元/吨，内蒙二级焦平均盈利-78 元/吨，河北准一级焦平均盈利 19 元/吨。

3、据 Mysteel，247 家钢厂高炉开工率 83.13%，环比上周增加 1.38 个百分点，同比去年增加 0.84 个百分点；高炉炼铁产能利用率 87.81%，环比上周减少 0.80 个百分点，同比去年减少 0.06 个百分点；钢厂盈利率 39.83%，环比上周减少 5.19 个百分点，同比去年减少 19.91 个百分点；日均铁水产量 234.22 万吨，环比上周减少 2.14 万吨。

4、本周 Mysteel 统计独立焦企全样本，产能利用率为 72.31%减 1.13%；焦炭日均产量 63.59 减 1，焦炭库存 58.30 减 1.57，炼焦煤总库存 1070.02 增 17.54，焦煤可用天数 12.7 天增 0.4 天。本周 Mysteel 统计全国 230 家独立焦企样本：产能利用率为 71.84%减 0.9%；焦炭日均产量 50.66。（单位：万吨）

5、Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿库存总量 14898.83 万吨，环比增加 356.35 万吨；日均疏港量 320.93 万吨，增 0.77 万吨；在港船舶数量 109 条，降 9 条。全国 47 个港口进口铁矿库存总量 15624.13 万吨，环比增加 351.20 万吨；日均疏港量 335.55 万吨，增 4.33 万吨。

6、Mysteel 统计全国钢厂进口铁矿石库存总量为 9009.94 万吨，环比增 160.08 万吨；当前样本钢厂的进口矿日耗为 288.7 万吨，环比减 2.92 万吨；库存消费比 31.21 天，环比增 0.86 天。

7、铝价格高位震荡，压制终端的采购情绪，据 SMM 调研显示，本周国内铝下游加工龙头企业开工率录得 61.6%，环比上周下降 0.6 个百分点。

8、SMM 预计 2025 年 11 月铜箔企业整体开工率为 84.49%，环比上升 0.26 个百分点，同比上升 9.01 个百分点。其中锂电铜箔 11 月开工率为 85.74%，环比上升 0.28 个百分点，同比上升 10.42 个百分点；电子电路铜箔为 82.03%，环比上升 0.22 个百分点，同比上升 6.28 个百分点。

9、截止 11 月 6 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 1040.35 吨，较上一交易日增加 1.72 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 前持仓量 15114.03 吨，较上一交易日减少 36.68 吨。

宏观及化工市场情况

1、据商务部，商务部新闻发言人何亚东表示，近日，商务部已就中美吉隆坡经贸磋商联合安排发布相关消息，介绍了磋商达成的主要成果共识，涉及芬太尼关税和执法合作、农产品贸易、美对华海事物流和造船业 301 措施等方面。

2、美国总统特朗普表示，如果最高法院关于关税的案件进展不顺利，将需要制定第二套方案。我们还能做其他事情，但相比之下速度较慢。在最高法院审理关税案期间不会宣布新的关税措施。

3、据隆众资讯，中国轮胎样本企业产能利用率预测调研显示：半钢胎有 0.00% 的样本企业存提升预期，3.45% 的样本企业存下调预期，86.21% 的样本企业表示下周开工平稳运行。全钢胎有 5.71% 的样本企业存提升预期，2.86% 的样本企业存下调预期，91.43% 的样本企业表示下周开工平稳运行。

4、据隆众资讯，本周 PVC 生产企业产能利用率在 80.75% 环比增加 2.49%，同比增加 2.67%；其中电石法在 81.21% 环比增加 3.79%，同比增加 2.64%，乙烯法在 79.69% 环比减少 0.51%，同比增加 3.03%，辽宁航锦、新疆天业天能厂区、宁波镇洋、内蒙亿利等产量提升，影响产能利用率走高。下周，中国 PVC 产能利用率预计 81.57%，较本期开工提升，下周内蒙三联、齐鲁石化、内蒙君正等检修结束，开工提升，产量预期增加，供应继续增加。

5、波罗的海干散货运价指数较前一交易日上涨 60 点或 3%，报 2063 点，为 10 月 22 日以来最高水平。海岬型船运价指数上涨 158 点，或 5.1%，至 3242 点，为逾三周来最高水平。海岬型船日均获利上涨 1315 美元，至 26888 美元。

巴拿马型船运价指数上涨 24 点或 1.3%, 至 1817 点。巴拿马型船日均获利上涨 211 美元, 至 16351 美元。超灵便型散货船运价指数上涨 5 点或 0.4%, 报 1312 点。灵便型船运价指数下滑 5 点, 报 815 点。

6、中国央行今日开展 1417 亿元 7 天期逆回购操作, 因今日有 3551 亿元 7 天期逆回购到期, 当日实现净回笼 2134 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。