

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 12 月 17 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：碳酸锂 2605 涨 7.61%、铂 2606 涨 7%和钯 2606 涨 6.99%，跌幅前三的品种为线材 2601 跌 1.94%、菜油 2605 跌 1.69%和苯乙烯 2601 跌 1.59%

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，12 月 16 日中国棉花价格指数 3128B 级 15130 元/吨，较前一日上涨 70 元/吨；2129B 级 15372 元/吨，较前一日上涨 67 元/吨；2227B 级 13291 元/吨，较前一日上涨 87 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 14750 元/吨，较前一日上涨 90 元/吨。
- 2、据中国棉花公证检验网，截止 2025 年 12 月 16 日，2025 年棉花年度全国共有 1082 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，全国累计检验 24451412 包，共 551.96 万吨，较前一日增加 7.91 万吨，其中新疆检验量 24181404 包，共 545.91 万吨，较前一日增加 7.80 万吨；内地检验量为 151147 包，共 3.35 万吨。
- 3、据 Wind 数据，截至 12 月 16 日，全国豆油港口库存为 109.2 万吨，12 月 9 日豆油港口库存为 113 万吨，环比减少 3.8 万吨。
- 4、全美油籽加工商协会(NOPA)发布的压榨月报显示，继前一个月创下历史高位后，美国 11 月大豆压榨量虽然降幅超出市场预期，但仍是创下了历史第二大月度压榨量。NOPA 数据显示，上月压榨了 2.16041 亿蒲式耳大豆，较 10 月录得的 2.27647 亿蒲式耳纪录高位减少 5.1%，但较 2024 年 11 月所创的同期纪录最高水平增长 11.8%。

5、巴西蔗糖行业协会 (Unica) 公布数据显示, 巴西中南部地区 12 月下半月甘蔗压榨量为 1599.3 万吨, 去年同期为 2026.6 万吨, 同比减少 21.08%。

6、据对全国 500 个县集贸市场和采集点的监测, 12 月第 2 周 (采集日为 12 月 11 日) 鸡蛋、肉羊、肉鸡配合饲料价格环比上涨, 生猪产品、鸡肉、活牛、豆粕价格环比下跌。全国仔猪平均价格 23.43 元/公斤, 比前一周下跌 1.2%, 同比下跌 29.7%。全国生猪平均价格 12.13 元/公斤, 比前一周下跌 0.7%, 同比下跌 27.1%。全国猪肉平均价格 22.59 元/公斤, 比前一周下跌 0.7%, 同比下跌 19.3%。

金属市场情况

1、据 Mysteel, 截至 12 月 16 日, 5 家钢厂公布 2026 年冬储政策, 涵盖东北、华北及西北地区。政策要求 12 月 20 日前全额付款, 未结算资源按次年 3 月 16 日至 4 月 15 日均价结算, 单日结算上限 15%, 计息方式为 6 厘按日计、点价当日止息。

2、据 Mysteel, 据邯郸市生态环境局官方通知, 该市已于 12 月 14 日 12 时正式启动重污染天气Ⅱ级应急响应, 辖区内钢铁企业需严格落实限产管控措施。与此同时, 邯郸地区板材钢厂三座高炉处于检修状态, 预计日均铁水产量将减少约 15000 吨。

3、据 Mysteel, 17 日晨间蒙古国进口炼焦煤市场偏弱运行。近日甘其毛都口岸通关持续保持高位运行, 但终端需求依旧薄弱, 价格上涨驱动不足, 市场参与者以观望为主, 鲜有成交, 后续焦炭市场或有继续提降预期。现甘其毛都口岸: 蒙 5#原煤 970, 蒙 5#精煤 1120, 蒙 4#原煤 900, 蒙 3#精煤 1050, 1/3 焦原煤 715; 河北唐山: 蒙 5#精煤 1320; 策克口岸: 马克 A520, 马克西 630, 欧斯克 A440, 欧斯克 B550, 南戈壁 A640, 南戈壁 B460, 泰拉原煤 580, 巴音低硫肥精煤 650, 巴音低硫气肥精煤 620; 满都拉口岸: 主焦精煤 800, 气原煤 570; 均为对应提货地结算含税现金价。后续重点关注四季度口岸过货量目标完成情况、国内产地煤矿“查超产”政策影响和钢厂铁水产量对蒙煤贸易的影响。

(单位: 元/吨)

4、12月16日,根据 Mysteel 调研的国内 56 家电解铜交易企业(含冶炼厂、贸易商、下游加工企业),当日电解铜现货成交量为 2.32 万吨,较上个交易日增加 0.16 万吨,环比增加 7.68%。日内部分持货商低价甩货情绪强烈,现货贴水幅度扩大明显,贸易企业交易量有所增加,然铜价高位运行,下游企业仍谨慎观望,采购需求有限,整体交易变化不大。

5、消息面,继宁德时代视下窝矿被关停后,"亚洲锂都"宜春又现大动作。最新消息,根据《矿产资源法》,《矿产资源开采登记管理办法》和《自然资源部关于进一步完善矿产资源勘查开采登记管理的通知》等相关要求,宜春市自然资源局拟对高安市伍桥瓷石矿等 27 宗采矿许可证予以注销。目前,宜春市自然资源局已对拟注销的 27 宗采矿许可证进行公示,公示期(30 个工作日)满后予以公告注销。注销后,生态修复等相关义务由原矿权人履行。

6、截止 12 月 16 日,全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 1051.69 吨,较上一交易日持平。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 16018.29 吨,较上一交易日减少 42.31 吨。

宏观及化工市场情况

1、据新华社,“中国经济圆桌会”聚焦海南自贸港正式启动全岛封关,国家发改委宏观经济研究院院长黄汉权介绍,对企业而言,封关以后,进口商品“零关税”政策和调整优化的加工增值免关税规则落地实施,将大幅降低医药、高端制造等运营成本,吸引相关产业集聚,推动海上风电、商业航天等新兴产业发展。黄汉权认为,封关后海南将在数据跨境流动、知识产权保护等领域对接国际高标准经贸规则,其积累的制度创新成果可向全国复制推广,推动国内深层次改革。

2、美国劳工统计局周二公布的数据显示,11 月份非农就业人数增加了 6.4 万人,而 10 月份减少了 10.5 万人。上个月的失业率为 4.6%,高于 9 月份的 4.4%,为 2021 年以来的最高水平。美国劳工统计局不得不放弃公布 10 月份的失业率,因为它无法在政府关门后追溯收集该数据。分析师 Anstey 速评美国非农报告指出,11 月非农就业数据小幅高于预期,录得 6.4 万个。11 月失业率意外升至 4.6%,

这可能引起美联储的关注。不过劳动参与率有所上升，因此失业率的上升未必完全是坏消息，我们还需细看具体数据。

3、美国总统特朗普：下令对所有进出委内瑞拉的受制裁油轮实施全面彻底封锁。

4、据隆众资讯，山东地区尿素行情僵持运行，小颗粒主流出厂成交 1640-1690 元/吨，大颗粒出厂参考 1870 元/吨。临沂市场一手贸易商出货参考价格 1690-1700 元/吨附近，菏泽市场参考价格 1660-1670 元/吨附近。山东瑞星装置短时故障检修，其它企业生产基本正常。昨晚印标消息提振市场心态，工业刚需适量采购，部分企业新单成交见好，短时行情企稳。不过农业跟进积极性不高，行情上涨还缺更多动力，可能小涨后僵持等待。

5、据隆众资讯，截至 12 月 15 日当周，国内沥青 104 家社会库库存共计 102.9 万吨，较 12 月 11 日减少 0.7%。本周国内各大区社会库涨跌不一，其华南，山东地区社会库去库较为明显，主要原因是入库计划少量加之业者优先消耗社会低价资源，出货良好。同期数据显示，国内 54 家沥青样本厂库库存共计 62.5 万吨，较 12 月 11 日增加 1.1%。其中华南地区库存增加明显，分析原因主要是个别主营炼厂间歇生产沥青，高价出货有所承压，带动库存有所增加。

6、波罗的海干散货运价指数较前一交易日上涨 11 点，或 0.5%，报 2204 点，止住八日跌势。海岬型船运价指数上涨 115 点，或约 3.1%，至 3834 点。海岬型船日均获利增加 959 美元，至 31800 美元。巴拿马型船运价指数下跌 67 点，或 4.1%，至 1577 点，创 7 月 8 日以来最低水准。巴拿马型船日均获利下跌 607 美元，至 14189 美元。超灵便型散货船运价指数下跌 25 点，报 1335 点。

7、中国央行今日开展 468 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 1898 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 1430 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。