

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 07 月 28 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：红枣 2601 涨 2.2%、菜籽 2509 涨 1.86%和苹果 2510 涨 0.64%。跌幅前三的品种为：焦煤 2509 跌 11%、玻璃 2509 跌 9%和纯碱 2509 跌 8.04%。

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，7 月 25 日中国棉花价格指数 3128B 级 15549 元/吨，较前一日下跌 146 元/吨；2129B 级 15862 元/吨，较前一日下跌 186 元/吨；2227B 级 13659 元/吨，较前一日下跌 66 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 15340 元/吨，较前一日下跌 10 元/吨。
- 2、据中国棉花信息网，7 月 25 日郑棉注册仓单 9265 张，较前一日减少 72 张；有效预报 350 张，增加 15 张；合计 9615 张，减少 57 张。
- 3、美国农业部(USDA)：民间出口商报告向墨西哥出售 102870 吨玉米和 14.25 万吨大豆，向韩国出售 14 万吨玉米，均于 2025/2026 年度交付。
- 4、据国家粮油信息中心，监测显示，截至 7 月 25 日当周，国内主要油厂大豆压榨量 224 万吨，周环比下降 7 万吨，月环比下降 25 万吨，同比上升 27 万吨，较过去三年同期均值上升 45 万吨。预计本周油厂开机率略有回升，压榨量在 240 万吨左右。
- 5、截至 7 月 25 日当周，自繁自养生猪养殖利润为盈利 62.16 元/头，前一周为盈利 90.89 元/头，外购仔猪养殖利润为亏损 71.39 元/头，前一周为亏损 18.66 元/头。
- 6、据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 7 月 1-25 日棕榈油出口量为 1029585 公吨，较上月同期出口的 1134230 吨减少 9.2%。

- 1、据钢银电商，本周城市总库存量为 751.03 万吨，周环比增加 11.66 万吨(+1.58%); 建筑钢材库存总量为 397.46 万吨，周环比增加 4.29 万吨(+1.09%); 热卷库存总量为 179.68 万吨，周环比增加 7.54 万吨(+4.38%)。
- 2、据 Mysteel，7 月 28 日晨间蒙古国进口炼焦煤市场偏强运行。昨日焦炭开启第四轮提涨，但周五晚期货夜盘跌停，本周市场情绪将有所降温，现货价格或将出现窄幅震荡趋势，进口蒙煤市场方面，口岸贸易商依旧挺价心态足，但下游对高价资源的接受程度有限，口岸通关车数高位运行，后续如出货不畅，库存仍将累至 300 万以上。现甘其毛都口岸：蒙 5#原煤 1041，蒙 5#精煤 1200，蒙 4#原煤 870，蒙 3#精煤 1088，1/3 焦原煤 750；河北唐山：蒙 5#精煤 1230；策克口岸：马克 A500，马克西 560，欧斯克 A370，欧斯克 B520，南戈壁 A550，南戈壁 B390，泰拉原煤 850，巴音低硫肥精煤 730，巴音低硫气肥精煤 700；满都拉口岸：主焦精煤 740，气原煤 570；均为对应提货地结算含税现金价。后期重点关注国内外宏观事件落地情况和监管区如何有效去库对蒙煤贸易的影响。
- 3、国家统计局数据显示，2025 年 1-6 月，有色金属冶炼和压延加工业实现营业收入 45949.8 亿元,同比增长 14.9%;营业成本 43325.6 亿元,同比增长 15.9%;利润总额 1583.1 亿元，同比增长 7.8%。1-6 月，有色金属矿采选业实现营业收入 1983.0 亿元，同比增长 14.2%；营业成本 1149.0 亿元，同比增长 6.0%；利润总额 595.5 亿元，同比增长 40.2%。
- 4、据 Mysteel，截至 7 月 28 日，中国主要市场电解铝社会库存 51.4 万吨，较 7 月 24 日增 2.0 万吨。其中：无锡 13.0 万吨，增 0.7 万吨；佛山 16.8 万吨，增 0.3 万吨；巩义 7.5 万吨，增 0.6 万吨；上海 3.9 万吨，减 0.3 万吨。
- 5、据 Mysteel，由锰系头部企业主办的“共筑健康生态：应对行业恶性内卷专题研讨会”推动行业节能减排，与会相关企业已初步达成两项共识。
- 6、截止 7 月 25 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 957.09 吨，较上一交易日持平。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 15230.43 吨，较上一交易日增加 22.61 吨。

宏观及化工市场情况

- 1、中国 6 月规模以上工业企业利润同比降幅收窄至 4.3%，前值为下降 9.1%；装备制造业支撑作用突出，汽车行业利润增长 96.8%。1-6 月全国规模以上工业企业利润同比下降 1.8%，前值为下降 1.1%。
- 2、证监会：精准防控资本市场重点领域风险。统筹化解处置房企债券违约风险和支持构建房地产发展新模式，稳步推动融资平台债务风险化解和市场化转型，严厉打击私募违法违规和非法证券期货活动。
- 3、证监会同意线型低密度聚乙烯、聚氯乙烯、聚丙烯月均价期货注册。大商所发布线型低密度聚乙烯、聚氯乙烯和聚丙烯月均价期货合约及相关规则。据悉，这将是 大商所上市的首批现金交割期货，也将是境内商品期货市场的首批月均价期货。
- 4、广州期货交易所股份有限公司商品二部总监陈锐刚表示，广期所正在积极推进铂、钯期货与氢氧化锂期货的研发及上市工作，有望于今年上市。
- 5、美国总统特朗普 27 日表示，美国已与欧盟达成 15% 税率的关税协议，欧盟将比此前增加对美国投资 6000 亿美元，欧盟将购买美国军事装备，并将购买价值 7500 亿美元的美国能源产品。欧盟委员会主席冯德莱恩表示，包括汽车在内的各类商品将适用 15% 的关税税率。
- 6、中国央行今日开展 4958 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 1707 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 3251 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。