

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 07 月 29 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：多晶硅 2509 涨 3.76%、硅铁 2509 涨 3.52%和锰硅 2509 涨 2.78%。跌幅前三的品种为：玻璃 2509 跌 7.19%、焦煤 2509 跌 6.62%和碳酸锂 2509 跌 5.9%。

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，7 月 28 日中国棉花价格指数 3128B 级 15609 元/吨，较前一日上涨 60 元/吨；2129B 级 15912 元/吨，较前一日上涨 50 元/吨；2227B 级 13699 元/吨，较前一日上涨 40 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 15400 元/吨，较前一日上涨 60 元/吨。
- 2、据中国棉花信息网，7 月 28 日南疆阿克苏区域纺企采购 31 级双 29 含杂 2.9%以内机采棉疆内库 2509 合约基差成交价在 1400-1500 元/吨，提货价在 15450-15600 元/吨，较上周五下跌 50 元/吨左右。
- 3、据美国农业部（USDA）周二凌晨公布的每周作物生长报告，截至 7 月 27 日当周，美棉现蕾率为 80%，去年同期为 86%，五年均值为 83%，此前一周为 71%，美棉结铃率为 44%，上一周为 33%，去年同期为 52%，五年均值为 46%。美棉优良率为 55%，去年同期为 49%。
- 4、美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称，截至 2025 年 7 月 27 日当周美国大豆优良率为 70%，高于市场预期的 67%，前一周为 68%，上年同期为 67%。截至当周，美国大豆开花率为 76%，上一周为 62%，上年同期为 75%，五年均值为 76%。截至当周，美国大豆结荚率为 41%，上一周为 26%，上年同期为 42%，五年均值为 42%。

5、据巴西对外贸易秘书处公布的出口数据，巴西 7 月前四周出口大豆 10447163.95 吨，日均出口量为 549850.73 吨，较上年 7 月全月的日均出口量 489127.13 吨增加 12%。上年 7 月全月出口量为 11249924.00 吨。

6、据巴西商贸部农产品出口数据，2025 年 7 月第 4 周，累计装出玉米 152.27 万吨，去年 7 月为 355.39 万吨。日均装运量为 8.01 万吨/日，较去年 7 月的 15.45 万吨/日减少 48.13%。

金属市场情况

1、国家能源局在京召开 2025 年第二次能源监管工作例会。会议强调，要统筹煤炭、油气、煤电等重点领域监管，创新监管方式，减少检查频次，抓好督促整改，促进能源市场平稳有序运行。

2、据 Mysteel，中国 47 港进口铁矿石库存总量 14281.73 万吨，环比上周一下降 106.83 万吨。周期内铁矿石到港量下滑，港口卸货入库量下降，导致港库环比有所去库，其中沿江和华南近期受台风天气扰动，港口作业效率降低，致使该两区域港库减量相对明显；华东港库减量次之；而东北和华北两区域港库环比同步回升。

3、据 Mysteel，卫星数据显示，2024 年 7 月 21 日-7 月 27 日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1354.9 万吨，环比下降 69.6 万吨，库存小幅回落，当前库存绝对量仍略高于第三季度以来的平均水平。

4、据 Mysteel，7 月 29 日优质碳酸锂市场价格区间在 73200-74000 元/吨，行情较上一个工作日下调 2000 元；电池级碳酸锂市场价格区间在 72000-74000 元/吨，行情较上一个工作日下调 2000 元；工业级碳酸锂市场价格区间在 71400-72500 元/吨，行情较上一个工作日下调 2000 元。

5、国际铝业协会(IAI)公布的数据显示，2025 年 6 月全球氧化铝产量为 1214.7 万吨，日均产量为 40.49 万吨。IAI 表示，中国 2025 年 6 月氧化铝预估产量为 720.0 万吨。

6、截止 7 月 28 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 956.23 吨，较上一交易日减少 0.86 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 15159.79 吨，较上一交易日减少 70.64 吨。

宏观及化工市场情况

- 1、当地时间 7 月 28 日，中美两国经贸团队在瑞典斯德哥尔摩举行中美经贸会谈。
- 2、全国工业和信息化主管部门负责同志座谈会 7 月 28 日在京召开。其中提到，巩固新能源汽车行业“内卷式”竞争综合整治成效，加强光伏等重点行业治理，以标准提升倒逼落后产能退出。
- 3、据机构了解，本周光伏玻璃行业库存继续下降，组件企业采购积极性仍旧较高，叠加供应端持续减产的影响，预计 7 月底行业玻璃库存天数有望下降至 30 天以内。
- 4、据隆众资讯，截至 7 月 28 日当周，山东独立炼厂原油到港量 232.2 万吨，环比下跌 101.8 万吨，跌幅为 30.48%。相比之下，去年同期，山东独立炼厂原油到港量为 133.4 万吨，环比下跌 144.8 万吨，跌幅为 52.05%，到港原油以中质和重质原油为主，其中俄罗斯原油到港 39.8 万吨，还有 3 船稀释沥青新到港。
- 5、据外媒报道，波罗的海干散货运价指数下跌，因所有船型运价下滑。波罗的海干散货运价指数较前一日小幅下滑 31 点，或 1.37%，报 2226 点。海岬型船运价指数下跌 55 点或 1.4%，至 3774 点。海岬型船日均获利下跌 460 美元，至 31296 美元。巴拿马型船运价指数下滑 40 点，或 2.2%，报 1798 点，为 7 月 10 日以来最低。巴拿马型船日均获利下跌 360 美元，至 16180 美元。超灵便型散货船运价指数下跌 5 点或 0.4%，至 1289 点。灵便型船运价指数下跌 2 点，至 680 点。

6、中国央行今日开展 4492 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 2148 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 2344 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。