

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 07 月 31 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：原油 2509 涨 1.43%、三十年国债 2509 涨 0.57% 和沥青 2510 涨 0.47%。跌幅前三的品种为：玻璃 2509 跌 8.22%、焦煤 2601 跌 7.99%和焦煤 2509 跌 7.97%。

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，7 月 30 日中国棉花价格指数 3128B 级 15470 元/吨，较前一日下跌 110 元/吨；2129B 级 15769 元/吨，较前一日下跌 104 元/吨；2227B 级 13565 元/吨，较前一日下跌 105 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 15300 元/吨，较前一日下跌 90 元/吨。
- 2、据中国棉花信息网，截至 2025 年 7 月 28 日，全疆棉花开花率约 94.3%，环比增加 5.1 个百分点，花位普遍集中在第八、九、十台果枝，平均结铃数 7.2 个，环比增加 1.9 个。
- 3、据国家粮油信息中心，7 月 30 日，我国进口巴西 10 月船期大豆盘面压榨利润-43 元/吨；按照华南地区远月豆粕、豆油基差计算，现货压榨利润 45 元/吨，较上周同期回升 16 元/吨。据监测，目前我国 9 月船期大豆采购超 9 成，10 月船期约 2 成，11-12 月零星采购，关注后续油厂买船及进口大豆到港情况。
- 4、据国家粮油信息中心，7 月 30 日，东北地区国标三大大豆收购价格 4000~4100 元/吨，周、月环比均持平，同比下跌 560~650 元/吨。
- 5、据人民日报消息，巴西国家供应公司近日发布的报告预计，巴西 2024-2025 农业周期内粮食产量将达到 3.396 亿吨，同比增长 14.2%。

6、据天然橡胶网，截至 2025 年 7 月 20 日，中国天然橡胶社会库存 128.9 万吨，环比降 0.6 万吨，降幅 0.47%。中国深色胶社会总库存为 79.5 万吨，环比降 0.23%。中国浅色胶社会总库存为 49.3 万吨，环比降 0.85%。

金属市场情况

1、据 Mysteel，部分地区炼焦煤矿山生产依旧受限，核定产能利用率环比减 0.6%至 86.3%，原煤日均产量环比减 1.2 万吨至 193.6 万吨，精煤日均产量环比减 0.1 万吨至 77.7 万吨。而在前期连续暴涨的情况下，煤矿销售情况较好多执行前期预售订单为主，原煤库存环比减 52.7 万吨至 483.3 万吨，为 4 个月低位，精煤库存环比减 30.2 万吨至 248.3 万吨，创 2024 年 3 月以来最低。

2、从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业 PMI 来看，2025 年 7 月份为 50.5%，环比上升 4.6 个百分点，结束连续 2 个月环比下降态势，重回扩张区间。

3、据 SMM 调研，截止 7 月 29 日，全国 50 家主产建材的电炉钢厂开工率为 37.82%，环比上期上升 2.08%；产能利用率为 38.6%，环比上升 1.56%；建材日均产量为 8.59 万吨，环比上升 0.35 万吨。

4、7 月 31 日 Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 2830.69 万吨，环比上期增 35.92 万吨。进口烧结粉总日耗 115.7 万吨，环比上期增 2.23 万吨。库存消费比 24.47，环比上期减 0.16。原口径 64 家钢厂进口烧结粉总库存 1313.69 万吨，环比上期增 20.51 万吨。进口烧结粉总日耗 59.72 万吨，环比上期增 0.65 万吨。烧结矿中平均使用进口矿配比 86.55%，环比上期增 0.03 个百分点。钢厂不含税平均铁水成本 2286 元/吨，环比上期增 38 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 2223 元/吨，环比上期增 50 元/吨。

5、美国白宫表示，特朗普宣布对进口半成品铜产品和铜密集型衍生产品征收 50%的普遍关税，自 8 月 1 日起生效。但将精炼铜和阴极铜排除在外，这一决定与市场此前的预期相左。

6、据 Mysteel, 2025 年 7 月 31 日 Mysteel 印尼市场镍矿价格持平, 目前 Ni:1.3% Mc40% 镍矿市场价(CIF)26 美元/湿吨; Ni:1.6% Mc35% 镍矿基准价 (HPM)26.39 美元/湿吨, 市场价(CIF)51.39 美元/湿吨; Ni:1.8% Mc35% 镍矿基准价(HPM)33.18 美元/湿吨, 市场价(CIF)58.18 美元/湿吨。

7、截止 7 月 30 日, 全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 955.37 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 15149.9 吨, 较上一交易日减少 24.02 吨。

宏观及化工市场情况

1、国家能源局新能源和可再生能源司副司长潘慧敏表示, 今年上半年, 全国光伏新增并网 2.12 亿千瓦, 其中集中式光伏约 1 亿千瓦, 分布式光伏 1.13 亿千瓦。截至 2025 年 6 月底, 全国光伏发电装机容量达到约 11 亿千瓦, 同比增长 54.1%, 其中集中式光伏 6.06 亿千瓦, 分布式光伏 4.93 亿千瓦。今年上半年, 全国光伏累计发电量 5591 亿千瓦时, 同比增长 42.9%, 全国光伏发电平均利用率 94%。

2、据国家统计局, 经核算, 2024 年我国“三新”经济增加值为 242908 亿元, 比上年增长 6.7% (按现价计算), 比同期国内生产总值 (GDP) 现价增速高 2.5 个百分点; 占 GDP 的比重为 18.01%, 比上年提高 0.43 个百分点。

3、国家统计局数据显示, 7 月份, 制造业采购经理指数 (PMI) 为 49.3%, 比上月下降 0.4 个百分点, 制造业景气水平有所回落。7 月份, 非制造业商务活动指数为 50.1%, 比上月下降 0.4 个百分点, 仍高于临界点。7 月份, 综合 PMI 产出指数为 50.2%, 比上月下降 0.5 个百分点, 仍高于临界点, 表明我国企业生产经营活动总体保持扩张。

4、美联储维持利率在 4.25%-4.50% 不变, 理事沃勒、鲍曼投下反对票并主张降息。

5、欧盟统计局 30 日公布的初步数据显示, 经季节调整后, 今年第二季度欧元区国内生产总值 (GDP) 环比增长 0.1%, 欧盟 GDP 环比增长 0.2%。

6、中国央行今日开展 2832 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 3310 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 478 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。