

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 08 月 05 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：焦煤 2601 涨 6.92%、多晶硅 2511 涨 3.88%和多晶硅 2509 涨 3.71%。跌幅前三的品种为：碳酸锂 2509 跌 2.65%、碳酸锂 2511 跌 2.39%和液化气 2509 跌 1.94%。

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，8 月 4 日中国棉花价格指数 3128B 级 15153 元/吨，较前一日下跌 107 元/吨；2129B 级 15435 元/吨，较前一日下跌 112 元/吨；2227B 级 13287 元/吨，较前一日下跌 91 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 14980 元/吨，较前一日下跌 120 元/吨。
- 2、据外媒报道，巴基斯坦轧棉协会（PCGA）周日公布的数据显示，与去年同期相比，巴基斯坦的棉花总产量下降了 30%。截至 7 月 31 日，全国轧棉厂的棉花到货量 59.4 万包。由于信德省的产量下降了 47%所致。
- 3、据 Wind 数据，截至 2025 年 8 月 4 日，全国进口大豆港口库存为 691.173 万吨，7 月 28 日为 675.194 万吨，环比增加 15.379 万吨。
- 4、美国农业部（USDA）周二凌晨公布的每周作物生长报告显示，截至 8 月 3 日当周，美国大豆优良率为 69%，一如市场预期的 69%，前一周为 70%，上年同期为 68%。大豆开花率为 85%，上一周为 76%，上年同期为 85%，五年均值为 86%。美国玉米优良率为 73%，高于市场预期的 72%。
- 5、大宗商品经纪商 StoneX 预计，美国 2025 年大豆产量将达到 44.25 亿蒲式耳，平均单产为每英亩 53.6 蒲式耳。StoneX 预计，美国 2025 年玉米产量为 163.23 亿蒲式耳，平均单产为每英亩 188.1 蒲式耳。

6、据 Mysteel，截至 2025 年 8 月 1 日（第 31 周），全国重点地区棕榈油商业库存 58.22 万吨，环比上周减少 3.33 万吨，减幅 5.41%；同比去年 57.88 万吨增加 0.34 万吨，增幅 0.59%。

金属市场情况

1、7 月，Mysteel 统计全国样本钢坯流通企业资源总量约 332 万吨，月环比增约 4%，年同比增约 29%，8 月初部分钢企高炉检修结束，复产增多，同时当前钢坯利润较可，进而带动钢坯投放量增加，预计将维持在 4.4 万吨/天左右，处于较高的水平。

2、7 月下旬，21 个城市 5 大品种钢材社会库存 785 万吨，环比增加 10 万吨，上升 1.3%；比年初增加 126 万吨，上升 19.1%；比上年同期减少 255 万吨，下降 24.5%。

3、据 Mysteel，8 月 4 日鄂尔多斯部分煤矿因降雨天气，部分露天煤矿生产受限，整体产量略有收紧。

4、根据几内亚 2025 年 8 月 4 日全国电视宣读的法令，过渡总统马马迪·杜姆布亚决定撤销原授予全球铝业公司的铝土矿开采特许权。

5、8 月 4 日，根据 Mysteel 调研的国内 53 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 2.76 万吨，较上一个交易日减少 0.42 万吨，环比减少 13.29%。今日成交减少，市场货源增加但仍处于偏低水平，升水下调有限，贸易企业之间交易下滑。

6、截止 8 月 4 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 954.8 吨，较上一交易日增加 1.72 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 15021.87 吨，较上一交易日减少 34.8 吨。

宏观及化工市场情况

1、中国房地产协会发布关于增强协会与企业联系，促进中小房企健康发展的通知。

2、据 RatingDog，7 月中国服务业 PMI 延续扩张态势，新业务增长或构成核心支撑。新业务、新出口业务、在手业务分别录得 53.3（环比+2.3）、51.2（环比+2.9）和 50.1（环比-1.6）。

3、旧金山联储主席戴利表示，“如果通胀回升并蔓延，或者劳动力市场回暖，降息当然可以少于两次，但更有可能的是不得不进行两次以上的降息。如果劳动力市场看起来正进入疲软阶段而我们未看到通胀外溢的影响，应该做好进行更多降息的准备。”

4、据隆众资讯，杭州 PVC 市场现货报价暂稳，盘中价格小幅弱势震荡，电石法五型在 4800-4920 元/吨，三联 4820-4840 元/吨，宜化/天湖/中泰/金泰 4840-4900 元/吨，北元/天业 4900-4920 元/吨左右，八/三型 4960-5000 元/吨左右。

5、波罗的海干散货运价指数周一下滑至逾两周低位，因大型船舶运费下滑。波罗的海干散货运价指数较前一交易日下滑 48 点或 2.38%，至 1970 点，创 7 月 16 日以来最低水平。海岬型船运价指数下滑 138 点或 4.2%，至 3158 点。海岬型船日均获利下滑 1144 美元，至 26187 美元。巴拿马型船运价指数下滑 11 点或 0.7%，至 1633 点，逼近四周低位。巴拿马型船日均获利下跌 102 美元，至 14696 美元。超灵便型散货船运价指数上涨 1 点或 0.08%，至 1270 点。

6、中国央行今日开展 1607 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 4492 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 2885 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。