

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 08 月 07 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：碳酸锂 2511 涨 5.36%、焦煤 2601 涨 2.29%和红枣 2601 涨 2.11%。跌幅前三的品种为：烧碱 2509 跌 2.9%、多晶硅 2511 跌 2.8%和尿素 2509 跌 1.36%。

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，8 月 6 日中国棉花价格指数 3128B 级 15178 元/吨，较前一日上涨 9 元/吨；2129B 级 15465 元/吨，较前一日上涨 8 元/吨；2227B 级 13317 元/吨，较前一日上涨 15 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 14990 元/吨，较前一日持平。
- 2、据中国棉花信息网，截至 2025 年 8 月 4 日，全疆棉花开花率约 98%，环比增加 3.7 个百分点，花位普遍集中在第九、十、十一台果枝，平均结铃数 8.6 个，环比增加 1.4 个。
- 3、据国家粮油信息中心，8 月 5 日，全国主要油厂豆粕成交量 190.74 万吨，较前一交易日增 172.45 万吨，创今年以来峰值；其中远月基差成交 185.6 万吨，较前一交易日增 179.17 万吨，占比高达 97%。
- 4、据国家粮油信息中心，8 月 6 日，我国进口 10 月船期巴西大豆 CNF 报价 479 美元/吨，周环比上涨 7 美元/吨，折合华南地区到港完税成本 3904 元/吨，周环比上涨 56 元/吨。
- 5、据中果网，2025 年 8 月 6 日，西部产区早熟纸袋嘎啦开称交易，采购商试探性收购，合阳产区 70#起步 50%以上红度价格在 4.60-5.00 元/斤。

6、南部半岛棕榈油压榨商协会 (SPPOMA) 数据显示, 2025 年 8 月 1-5 日马来西亚棕榈油单产环比上月同期减少 19.32%, 出油率环比上月同期增加 0.39%, 产量环比上月同期减少 17.27%。

金属市场情况

1、据 Mysteel 消息, 吕梁兴县大矿发布上半年生产完成情况以及下达下半年生产计划: 该矿核定产能 1500 万吨, 1-6 月原煤产量完成 805 万吨, 完成产量计划 106.9%, 完成掘进进尺计划 102.4%。下半年计划每日完成原煤产量 3.1 万吨, 月均计划完成产量约 96.4 万吨, 下半年原煤产量计划完成 578.4 万吨。

2、8 月 7 日 Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 2756.28 万吨, 环比上期减 74.41 万吨。进口烧结粉总日耗 116.14 万吨, 环比上期增 0.44 万吨。库存消费比 23.73, 环比上期减 0.74。原口径 64 家钢厂进口烧结粉总库存 1274.86 万吨, 环比上期减 38.83 万吨。进口烧结粉总日耗 61.57 万吨, 环比上期增 1.85 万吨。烧结矿中平均使用进口矿配比 86.47%, 环比上期减 0.08 个百分点。钢厂不含税平均铁水成本 2301 元/吨, 环比上期增 15 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 2240 元/吨, 环比上期增 17 元/吨。

3、据 Mysteel, 8 月 7 日晨间蒙古国进口炼焦煤市场偏强运行。期货继续飘红, 盘面持续走强, 贸易商受此影响, 报盘随之走强, 但下游高价煤接货意愿低, 少量采购, 成交一般, 多数企业仍持谨慎观望态度。现甘其毛都口岸: 蒙 5#原煤 960, 蒙 5#精煤 1150, 蒙 4#原煤 870, 蒙 3#精煤 1059, 1/3 焦原煤 708; 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 850, 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。(单位: 元/吨)

4、据 SMM 了解, 受新疆、河北等多地矿山产量增长影响, 7 月锌精矿环比增长显著, 但 8 月四川、云南等地存在矿山检修, 8 月锌精矿产量或环比小幅下滑。

5、据 Mysteel，截至 8 月 7 日，中国主要市场电解铝社会库存 54.9 万吨，较 8 月 4 日增 0.2 万吨。其中：无锡 15.3 万吨，减 0.2 万吨；佛山 17.7 万吨，增 0.3 万吨；巩义 6.9 万吨，减 0.8 万吨；上海 4.5 万吨，增 0.9 万吨。

6、Mysteel 调研国内 68 家再生铅企业，涉及产能 851 万吨：2025 年 7 月再生铅产量 26.94 万吨（+3.98），环比+17.33%，同比+10.46%；产能利用率 37.27%，环比+9.15%，同比+0.01%。预计 8 月再生铅产量 27.62 万吨(+0.68)。

宏观及化工市场情况

1、中国物流与采购联合会今天（7 日）公布 7 月份中国仓储指数。7 月份中国仓储指数为 50.1%，较上月回落 0.9 个百分点，显示仓储行业继续扩张，但增速有所放缓。

2、中国光伏行业协会：国家发展改革委、市场监管总局研究起草了《价格法修正草案（征求意见稿）》，并于近期面向社会公开征求意见。为充分反映光伏行业企业诉求，中国光伏行业协会现向各单位公开征集对《价格法修正草案（征求意见稿）》的意见和建议。

3、特朗普表示，他将对包含半导体的进口商品征收 100%的关税，但对将生产设在美国的企业予以豁免。

4、据隆众资讯，2025 年 8 月 6 日，中国尿素企业总库存量 88.76 万吨，较上周减少 2.97 万吨，环比减少 3.24%。截至 2025 年 8 月 6 日，中国甲醇港口库存总量在 92.55 万吨，较上一期数据增加 11.71 万吨。

5、EIA 公布数据显示，截至 8 月 1 日当周，美国除却战略储备的商业原油库存减少 302.9 万桶至 4.24 亿桶，降幅 0.71%；战略石油储备 (SPR) 库存增加 23.5 万桶至 4.03 亿桶，增幅 0.06%。

6、中国央行今日开展 1607 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 2832 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 1225 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。