

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 08 月 11 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：碳酸锂 2511 涨 8%、多晶硅 2511 涨 6.34%和工业硅 2511 涨 4.83%。跌幅前三的品种为：鸡蛋 2509 跌 3.02%、SCFIS 欧线 2510 跌 2.71%和鸡蛋 2510 跌 2.69%。

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，8 月 8 日中国棉花价格指数 3128B 级 15178 元/吨，较前一日下跌 13 元/吨；2129B 级 15485 元/吨，较前一日下跌 17 元/吨；2227B 级 13309 元/吨，较前一日下跌 16 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 14980 元/吨，较前一日减少 20 元/吨。
- 2、据中国棉花信息网，据本网调查，截至 7 月底，全国棉花商业库存 218.98 万吨，较上月减少 64 万吨，降幅 22.62%，低于去年同期 58.84 万吨，降幅 21.18%。截至 7 月底，纺织企业在库棉花工业库存量为 89.84 万吨，较上月减少 0.46 万吨。纺企纱线库存 27.67 天，较上月增加 0.44 天。
- 3、据国家粮油信息中心，据监测，8 月 8 日我国进口 10-11 月船期巴西大豆 CNF 报价 485 美元/吨、490 美元/吨，周环比上涨 14~16 美元/吨，折合华南地区到港完税成本 3953 元/吨、3986 元/吨，周环比上升 106~123 元/吨。
- 4、据国家粮油信息中心，据监测，截至 8 月 8 日当周，国内主要油厂大豆压榨量 218 万吨，周环比下降 8 万吨，月环比下降 12 万吨，同比上升 21 万吨，较过去三年同期均值上升 40 万吨。预计本周油厂开机率仍维持高位，压榨量小幅回升至 230 万吨左右。

5、据国家粮油信息中心，受我国对加拿大油菜籽进行反倾销调查影响，当前国内远月菜籽采购进度偏慢，市场担忧后期菜系供应可能趋紧。据监测，8月进口菜籽到港量预计约20万吨，9-10月月均到港量约13万吨。

6、据中国饲料行业信息网，整体供应充足，需求有转好趋势，随着中秋备货和学校开学备货的推进，需求将进一步增加，对蛋价有较强支撑，预计鸡蛋价格小幅上涨趋势。今日主产区山东鸡蛋均价5.99/公斤，较昨日价格上涨0.33；河北鸡蛋均价5.92元/公斤，较昨日价格上涨0.35；广东鸡蛋均价6.60元/公斤，与昨日价格持平；北京鸡蛋均价6.50元/公斤，较昨日价格上涨0.42。

金属市场情况

1、据Mysteel，2025年8月04日-08月10日全球铁矿石发运总量3046.7万吨，环比减少15.1万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2530.3万吨，环比减少1.9万吨。澳洲发运量1662.5万吨，环比减少117.7万吨，其中澳洲发往中国的量1447.8万吨，环比减少99.6万吨。巴西发运量867.8万吨，环比增加115.8万吨。

2、Mysteel8月8日调研内蒙古动力煤矿山21家，因降雨减产或停产煤矿12家，合计产能6750万吨，井工煤矿产销均正常，9家露天煤矿将于8月8日晚恢复生产，预计8月9日上午可正常销售。

3、在过去的几周里，“大厂矿区是否停产”的消息备受关注。该消息也成为碳酸锂价格波动的核心原因之一。8月9日，期货日报记者从市场各方交叉求证获悉，宁德时代枳下窝矿区采矿端将于今晚12点停产。自8月10日起，该矿山采矿端就不开展工作了，且短期内没有复产计划。

4、因坍塌事故暂停运营超一周后，世界最大的地下铜矿——智利埃尔特尼恩特铜矿定于当地时间10日起恢复运营。7月31日，该铜矿周边发生4.2级地震，引发矿井坍塌，造成6人死亡、9人受伤。智利矿业部8月1日下令暂停该铜矿的运营。9日，智利国家地质矿产局等部门人员进行现场检查后，批准该铜矿未受坍塌事故影响的部分区域恢复作业。铜矿运营方智利国家铜业公司当天晚些时

候宣布，已恢复部分井下作业，约 200 名矿工返岗，数量约为平常周末在岗人数的七成。10 日起，该铜矿将恢复正常运行。

5、截至本周一（8 月 11 日），七地锌锭库存总量为 11.92 万吨，较 8 月 4 日增加 1.19 万吨，较 8 月 7 日增加 0.60 万吨，国内库存增加。周末广东及天津地区到货增加，但下游提货较少，两地库存明显增加，上海地区到货相对正常，但仓库出库节奏同样较慢，库存小幅增加。整体来看，原三地库存增加 0.66 万吨，七地库存增加 0.60 万吨。

6、截止 8 月 8 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 959.64 吨，较前一交易日增加 0.55 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 14990.80 吨，较前一交易日减少 121.48 吨。

宏观及化工市场情况

1、根据国务院物流保通保畅工作领导小组办公室监测汇总数据，8 月 4 日—8 月 10 日，全国货运物流有序运行，其中：国家铁路运输货物 7869.7 万吨，环比增长 1.29%；全国高速公路货车通行 5330 万辆，环比增长 1.34%；监测港口完成货物吞吐量 2.69 亿吨，环比增长 10.87%，完成集装箱吞吐量 679.2 万标箱，环比增长 19.58%；民航保障航班 13.7 万班(其中货运航班 4808 班，包括国际货运航班 3211 班，国内货运航班 1597 班)，环比增长 1.26%；邮政快递揽收量约 35.25 亿件，环比下降 1.97%；投递量约 35.14 亿件，环比下降 2.52%。

2、国家统计局数据显示，2025 年 7 月份，全国居民消费价格同比持平。其中，城市持平，农村下降 0.3%；食品价格下降 1.6%，非食品价格上涨 0.3%；消费品价格下降 0.4%，服务价格上涨 0.5%。1—7 月平均，全国居民消费价格比上年同期下降 0.1%。

3、8 月 8 日，上期所及其子公司上期能源、郑商所、大商所、中金所、广期所等五家期货交易所分别发布程序化交易管理办法，自 2025 年 10 月 9 日起实施。

4、近日，“反内卷”在造纸行业掀起一波热潮，包装纸生产企业“一马当先”，一个月内成功实现四次涨价。据不完全统计，已公开发布涨价函的企业有，河北

晨松：8月11日起，我司出售的原轴和盘纸在原价基础上每吨上调100元。取消口头订单，订单与货款同行，不接收预付款。

5、欧佩克增产打压油价，美油主力合约收跌0.83%，报63.35美元/桶，周跌5.91%；布伦特原油主力合约跌0.17%，报66.32美元/桶，周跌4.81%。国际油价延续跌势，主要受到欧佩克+增产计划影响，市场担忧供应过剩。

6、中国央行今日开展1120亿元7天期逆回购操作，因今日有5448亿元7天期逆回购到期，当日实现净回笼4328亿元，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。