

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 08 月 12 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：焦煤 2601 涨 6.97%、纯碱 2601 涨 5.31%和氧化铝 2601 涨 4.7%。跌幅前三的品种为：菜粕 2509 跌 3%、SCFIS 欧线 2510 跌 1.48%和原木 2509 跌 1.26%。

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，8 月 11 日中国棉花价格指数 3128B 级 15161 元/吨，较前一日下跌 17 元/吨；2129B 级 15434 元/吨，较前一日下跌 24 元/吨；2227B 级 13288 元/吨，较前一日下跌 21 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 14960 元/吨，较前一日减少 20 元/吨。
- 2、据中国棉花信息网，本月《中国棉花产消存量资源表》下调本年度棉花进口量 7 万吨至 103 万吨，全国总产量保持在 685 万吨，总需求上调 5 万吨至 845 万吨，期末库存下调 12 万吨至 624 万吨。
- 3、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 10 日当周，美国大豆优良率为 68%，一如市场预期，前一周为 69%，上年同期为 68%；美国玉米优良率为 72%，一如市场预期，前一周为 73%，上年同期为 67%。
- 4、基于美国农业部压榨周报的计算结果显示，截至 2025 年 8 月 8 日当周，美国大豆压榨利润为每蒲 3.09 美元，比一周前高出 3.0%。作为参考，2024 年的压榨利润平均为 2.44 美元/蒲，低于 2023 年的 3.29 美元/蒲。伊利诺伊州大豆加工厂的 48%蛋白豆粕现货价格为每短吨 276.1 美元，相当于每蒲 6.42 美元。伊利诺伊州的毛豆油卡车报价为每磅 55.01 美分，相当于每蒲 6.49 美元。1 号黄大豆平均价格为 9.98 美元/蒲，上周为 10.07 美元/蒲。

5、巴西对外贸易秘书处(Secex)公布的出口数据显示，巴西 8 月第一周出口玉米 1763481.71 吨，日均出口量为 293913.62 吨，较上年 8 月全月的日均出口量 275597.97 吨增加 7%。上年 8 月全月出口量为 6063155.32 吨。

6、据国家粮油信息中心，8 月 11 日，沿海地区国标一级豆油报价 8460~8650 元/吨，较前一日上涨 0~30 元/吨，较上周同期上涨 140~180 元/吨。

金属市场情况

1、据 Mysteel 统计中国 47 港进口铁矿石库存总量 14400.58 万吨，较上周一增加 89.61 万吨。具体来看，本期港口库存增量主要集中在华东和华南两区域，其他三个地区港口进口矿库存环比上周一呈现区间小幅波动为主。

2、据 Mysteel，8 月 12 日吕梁柳林地区一座煤矿已于 8 月 9 日恢复生产，共计停产 22 天。该煤矿涉及核定产能 175 万吨，生产煤种为高硫瘦煤 A7.5、S2.2、V16-19、G65，复产后精煤日均产量 0.35 万吨，现以执行前期订单为主，暂无新报价。

3、据 SMM，自 8 月 16 日至 25 日，唐山独立轧钢企业将根据气象条件随时停产，8 月 25 日至 9 月 3 日必须停产。据调研，部分企业已收到通知，若执行限产，预计 35 家调坯型钢企业日产量减少约 9 万吨。

4、据钢之家，11 日河北焦炭第六轮涨价暂未落地。邯郸准一干熄出厂现汇价格为 1505-1525 元/吨，强二 1485 元/吨。

5、国家矿山安全监察局定于 8 月 13 日（星期三）上午 10 时举行新版《煤矿安全规程》专题新闻发布会，介绍《煤矿安全规程》修订的背景、原则、意义和主要修订内容，回应媒体关注问题。

6、宁德时代 8 月 11 日在互动平台表示，公司在宜春项目采矿许可证 8 月 9 日到期后已暂停了开采作业，正按相关规定尽快办理采矿证延续申请，待获得批复后将尽早恢复生产，该事项对公司整体经营影响不大。

宏观及化工市场情况

1、据商务部，中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明：一、美国将继续修改 2025 年 4 月 2 日第 14257 号行政令中规定的对中国商品（包括香港特别行政区和澳

门特别行政区商品)加征从价关税的实施,自2025年8月12日起再次暂停实施24%的关税90天,同时保留按该行政令规定对这些商品加征的剩余10%的关税。二、中国将继续(一)修改税委会公告2025年第4号规定的对美国商品加征的从价关税的实施,自2025年8月12日起再次暂停实施24%的关税90天,同时保留对这些商品加征的剩余10%的关税;并(二)根据日内瓦联合声明的商定,采取或者维持必要措施,暂停或取消针对美国的非关税反制措施。

2、市场监管总局今天公布数据,今年上半年,全国新设经营主体1327.8万户。其中,新设企业462.0万户,新设个体工商户862.9万户,新设农民专业合作社2.9万户,多种经营主体均呈现稳定增长势头。民营和外资企业发展势头良好。上半年,新设民营企业434.6万户,同比增长4.6%;新设外资企业3.3万户,同比增长4.1%。多种所有制企业发展态势良好。消费领域文化产业亮点突出。随着国产IP火爆全球,文化产业成为上半年消费增长亮点,新设“文化、体育和娱乐业”企业增速高达17.5%。

3、根据出口管制相关法律法规规定,商务部于2025年4月4日和9日分别发布了第21号和22号公告,将28家美国实体列入出口管制管控名单,禁止向其出口两用物项。为落实中美经贸高层会谈共识,决定自2025年8月12日起,对于2025年4月4日被列入出口管制管控名单的16家美国实体,继续暂停上述相关措施90天;对于2025年4月9日被列入出口管制管控名单的12家美国实体,停止执行相关措施。出口经营者如需向上述实体出口两用物项,应当根据《中华人民共和国两用物项出口管制条例》相关规定向商务部提出申请;商务部将依法依规进行审查,符合规定的将准予许可。

4、国家发展改革委、商务部12日发布公告称,持有2025年小麦、玉米、大米、棉花、食糖进口关税配额的最终用户,当年未就全部配额数量签订进口合同,或已签订进口合同但预计年底前无法从始发港出运的,均应将其持有的关税配额量中未完成或不能完成的部分于9月15日前交还所在地(省、自治区、直辖市、计划单列市、新疆生产建设兵团)发展改革委、商务主管部门。

5、特朗普发帖表示，“不会对黄金征收关税！”，但没有进一步解释。7月31日，美国海关和边境保护局通知一家纽约公司，从瑞士进口的金条将受到特朗普对瑞士征收的所谓对等关税的限制，目前税率为39%。黄金价格随后大幅上涨。特朗普政府上周发表声明称，特朗普将签署一项行政令，澄清黄金关税水平，但目前尚未发布任何行政令。

6、中国央行今日开展1146亿元7天期逆回购操作，因今日有1607亿元7天期逆回购到期，当日实现净回笼461亿元，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。