

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 08 月 13 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：菜粕 2601 涨 8.04%、菜油 2509 涨 3.72%和菜油 2601 涨 3.64%。跌幅前三的品种为：SCFIS 欧线 2510 跌 5.57%、工业硅 2511 跌 3.43%和焦煤 2601 跌 3%。

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，8 月 12 日中国棉花价格指数 3128B 级 15177 元/吨，较前一日上涨 16 元/吨；2129B 级 15451 元/吨，较前一日上涨 17 元/吨；2227B 级 13303 元/吨，较前一日上涨 15 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 14975 元/吨，较前一日上涨 15 元/吨。
- 2、据中国棉花信息网，据美国农业部统计，至 8 月 10 日全美现蕾率 93%，较去年同期落后 2 个百分点，较近五年均值落后 1 个百分点。
- 3、美国农业部(USDA)8 月供需报告：2025/2026 年度美国棉花单产预期 862 磅/英亩，7 月预期为 809 磅/英亩，上调 53 磅/英亩；棉花产量预期 288 万吨，7 月预期为 318 万吨，下调 30 万吨；棉花期末库存预期 78 万吨，7 月预期为 100 万吨，下调 22 万吨。
- 4、美国农业部公布的 8 月油籽报告显示，全球 2025/26 年度豆油产量预计为 7101.6 万吨，较上月预估持平。全球 2025/26 年度豆油期末库存预计为 595.6 万吨，较上月预估下修 1.3 万吨。全球 2025/26 年度豆油出口预计为 1321.4 万吨，较上月预估持平。其中，阿根廷豆油出口预计为 660 万吨，较上月预估持平；巴西豆油出口预计为 130 万吨，较上月预估持平。
- 5、商务部公告 2025 年第 40 号公布对原产于加拿大的进口油菜籽反倾销调查的初步裁定，调查机关初步认定，原产于加拿大的进口油菜籽存在倾销，中国

国内油菜籽产业受到实质损害，而且倾销与实质损害之间存在因果关系。自2025年8月14日起，进口经营者在进口被调查产品时，对加拿大公司征收的保证金比率为75.8%。

6、美国农业部公布的8月油籽报告显示，全球2025/26年度菜籽产量预计为8958.1万吨，同比增加393.2万吨；期末库存预计为986.5万吨，同比增加12万吨。全球2025/26年度菜油产量预计为3452.9万吨，同比增加37.4万吨；期末库存预计为296万吨，同比下降21.8万吨。全球2025/26年度菜粕产量预计为4936.4万吨，同比增加45万吨；期末库存预计为156.1万吨，同比增加10.1万吨。加拿大2025/26年度菜籽出口量预计为760万吨，同比下降180万吨；菜油出口量预计为330万吨，同比下降10万吨；菜粕出口量预计为535万吨，同比下降35万吨。

7、美国农业部公布的8月油籽报告显示，全球2025/26年度棕榈油产量预计为8073.6万吨，较上月预估持平。全球2025/26年度棕榈油期末库存预计为1503.4万吨，较上月预估下修0.4万吨。全球2025/26年度棕榈油出口预计为4616.3万吨，较上月预估持平。其中，印尼棕榈油出口预计为2400万吨，较上月预估持平；马来西亚棕榈油出口预计为1610万吨，较上月预估持平。

金属市场情况

1、山东地区个别焦化近期有限产计划，将于8月16日—8月25日限产30%，8月26日—9月3日限产50%，9月4日零点恢复正常。预计累计影响焦炭产量约4.1万吨。当前该焦企开工为90%。

2、据Mysteel,8月12日全国建筑钢材成交量总计108944吨,日环比减10.95%,周环比减1.01%。成交量相对指数来看，全国46.4减5.7，华东50.7减12.2，南方39.6减1.6，北方48.3减1.7。

3、据Mysteel,13日晨间蒙古国进口炼焦煤市场震荡波动运行。目前焦炭第六轮提涨钢厂至今还未回应，受期货盘面影响，蒙煤口岸贸易企业报价明显上涨，实际成交价同小幅上移，近期蒙古国线上电子竞拍挂牌数量较前期明显增多，且参与积极性火热，多数竞拍煤种均高溢价成交。现甘其毛都口岸：蒙5#原煤1011，

蒙 5#精煤 1200, 蒙 4#原煤 970, 蒙 3#精煤 1071, 1/3 焦原煤 730; 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 860, 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 Mysteel, 13 日港口焦炭现货市场暂稳运行。内贸市场现货成交情绪一般, 两港贸易汽运集港数略有下移, 两港库存较上一工作日持稳。日照港 45 平, 青岛港 85 平, 两港总库存 130 较上周增 1 。

5、据 Mysteel, 8 月 13 日硅片价格持稳。183N 硅片价格 1.2 元/片; 210RN 硅片价格 1.35 元/片; 210N 硅片价格 1.55 元/片。

6、截止 8 月 12 日, 全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 964.22 吨, 较前一交易日持平。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 15099.56 吨, 较前一交易日增加 40.96 吨。

宏观及化工市场情况

1、自 2025 年 8 月 12 日 12 时 01 分起, 调整《国务院关税税则委员会关于对原产于美国的进口商品加征关税的公告》(税委会公告 2025 年第 4 号) 规定的加征关税措施, 在 90 天内继续暂停实施 24%的对美加征关税税率, 保留 10%的对美加征关税税率。

2、商务部: 自 8 月 14 日起, 进口经营者在进口原产于加拿大和日本的卤化丁基橡胶时应向中国海关提供相应的保证金。

3、美国白宫表示, 美国总统特朗普与俄罗斯总统普京将于 15 日在美国阿拉斯加州的安克雷奇举行会晤, 会晤将以一对一形式举行。

4、自 2025 年 8 月 12 日 12 时 01 分起, 调整《国务院关税税则委员会关于对原产于美国的进口商品加征关税的公告》(税委会公告 2025 年第 4 号) 规定的加征关税措施, 在 90 天内继续暂停实施 24%的对美加征关税税率, 保留 10%的对美加征关税税率。

5、美国石油协会 (API)：至 8 月 8 日当周，美国 API 原油库存增加 151.9 万桶，预期减少 94.1 万桶，前值为减少 423.3 万桶；API 库欣原油库存减少 60.1 万桶，前值为增加 165.7 万桶；API 成品油汽油库存减少 178.2 万桶，前值为减少 86.4 万桶；API 精炼油库存增加 29.5 万桶，前值为增加 157.2 万桶。

6、波罗的海干散货运价指数下滑，受累于海型船和巴拿马型船运价指数下跌。波罗的海干散货运价指数较前一交易日下滑 21 点或 1%，至 2017 点。海岬型船运价指数下滑 56 点或 1.7%，至 3261 点，该型船舶的运载量通常为 15 万吨，运载货物包括铁矿石和煤。海岬型船日均获利下滑 458 美元，至 27048 美元。巴拿马型船运价指数下滑 19 点或 1.2%，至 1595 点。巴拿马型船日均获利减少 170 美元，至 14359 美元。超灵便型散货船运价指数上涨 4 点或 0.3%，至 1329 点，该指数连续第八日上涨。

7、中国央行今日开展 1185 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 1385 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 200 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。