

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 08 月 14 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：烧碱 2509 涨 1.69%、液化气 2509 涨 0.94%和白银 2510 涨 0.77%。跌幅前三的品种为：焦煤 2601 跌 6.25%、焦炭 2601 跌 4.32%和菜籽 2509 跌 3.96%。

农产品市场情况

1、据中国棉花信息网，8 月 13 日中国棉花价格指数 3128B 级 15188 元/吨，较前一日上涨 11 元/吨；2129B 级 15464 元/吨，较前一日上涨 13 元/吨；2227B 级 13316 元/吨，较前一日上涨 13 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 14985 元/吨，较前一日上涨 10 元/吨。

2、巴西全国谷物出口商协会(Anec)表示，巴西 8 月大豆出口量料达到 880 万吨，前一周预估为 815 万吨，巴西 8 月豆粕出口量料达到 227 万吨，前一周预估为 174 万吨，巴西 8 月玉米出口量料达到 797 万吨，前一周预估为 758 万吨。

3、美国农业部(USDA)将在北京时间周四 20:30 发布周度出口销售报告，报告出炉前的一项针对行业分析师的调查显示，截至 8 月 7 日当周，美国大豆出口销售料净增 60-160 万吨。其中 2024-25 年度料净增 20-70 万吨，2025-26 年度料净增 40-90 万吨。美国豆粕出口销售料净增 15-50 万吨。其中 2024-25 年度料净增 5-25 万吨，2025-26 年度料净增 10-25 万吨。美国豆油出口销售料净增 0-2.2 万吨。其中 2024-25 年度料净增 0-1.8 万吨，2025-26 年度料净增 0-0.4 万吨。

4、周三马来西亚棕榈油总署 (MPOB) 网站上的一份通知显示，马来西亚已将其 9 月毛棕榈油参考价上调，进而将出口税上调至 10%。

5、据监测，8月12日，11月船期加拿大油菜籽出口至我国 CNF 报价 556 美元/吨，折合到港完税成本 4818 元/吨。按照 75.8%的保证金比率测算，进口经营者应提供的保证金为 3576 元/吨。加上保证金的资金占用后，加拿大油菜籽的进口成本飙升至 8394 元/吨，将难以进入我国市场。

6、据外媒报道，罗萨里奥谷物交易所一份预测中报告称，预计阿根廷中部作物区 2025/26 年度玉米种植面积或增加 15%-20%，于早期播种的土壤水分储备充足，以及大豆种植利润率收紧导致农户对种植大豆作物的兴致下降。

金属市场情况

1、8月14日 Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 2775.94 万吨，环比上期增 19.66 万吨。进口烧结粉总日耗 116.82 万吨，环比上期增 0.68 万吨。库存消费比 23.76，环比上期增 0.03。原口径 64 家钢厂进口烧结粉总库存 1317.83 万吨，环比上期增 42.97 万吨。进口烧结粉总日耗 61.18 万吨，环比上期减 0.39 万吨。烧结矿中平均使用进口矿配比 86.06%，环比上期减 0.41 个百分点。钢厂不含税平均铁水成本 2302 元/吨，环比上期增 1 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 2243 元/吨，环比上期增 3 元/吨。

2、唐山市场主流钢厂计划对捣固湿熄焦炭价格上调 50 元/吨、捣固干熄焦上调 55 元/吨，2025 年 8 月 14 日零点执行。

3、据 Mysteel，优质碳酸锂市场价格区间在 82200-85000 元/吨，行情较上一个工作日上调 1000 元；电池级碳酸锂市场价格区间在 81000-85000 元/吨，行情较上一个工作日上调 1000 元；工业级碳酸锂市场价格区间在 80400-83500 元/吨，行情较上一个工作日上调 1000 元。

4、据外媒，智利国家铜业公司（Codelco）Maximo Pacheco 在周三的声明中表示，将于 8 月 14 日启动智利 El Teniente（铜矿矿场周边的）铜冶炼工作。7 月底发生事故导致其 El teniente 矿山停运多日，事故导致 2 万至 3 万吨铜的损失，相当于 3 亿美元。

5、据 SMM 了解，河南地区部分铅冶炼企业反映，于近日接到相关部门通知称，生态环境部将根据空气质量情况，预计于 8 月 26 日-9 月 3 日期间启动空气质量环保应急管控，届时或对部分车辆运输产生限制。

6、截止 8 月 13 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，较前一交易日持平。

宏观及化工市场情况

1、央行发布的 7 月金融统计数据报告显示，7 月末，广义货币(M2)余额 329.94 万亿元，同比增长 8.8%。狭义货币(M1)余额 111.06 万亿元，同比增长 5.6%。流通中货币(M0)余额 13.28 万亿元，同比增长 11.8%。前七个月净投放现金 4651 亿元。

2、截至 8 月 14 日，国内纯碱厂家总库存 189.38 万吨，较上周四增加 2.87 万吨，涨幅 1.54%。其中，轻质纯碱 76 万吨，环比增加 4.24 万吨；重质纯碱 113.38 万吨，环比减少 1.37 万吨，较周一增加 1.76 万吨，涨幅 0.94%。本周纯碱个别企业检修恢复，产量小幅提升。下游需求一般，整体按需为主。周内厂家持续累库，当前纯碱厂库存处于历史高位水平。

3、据 SMM，8 月虽目前规划减产产能较少，但近期工信部会议上，多家玻璃企业提倡进一步减产，叠加前期冷修窑炉影响，8 月甚至 9 月，国内光伏玻璃产量仍呈现下降趋势，预计今年运行产能低点或将下降至 8.3 万吨/天左右，对应组件供应量约为 42GW 左右。

4、8 月 13 日，国际能源署（IEA）发布报告显示，由于需求增长放缓且供应激增，明年全球石油市场将出现创纪录的供应过剩。IEA 预计，今年全球原油供应量将增加 250 万桶/日，明年将增加 190 万桶/日，远高于此前预计的 210 万桶/日和 130 万桶/日。这一修正主要受到欧佩克+最新一轮大幅增产的推动，不过，供应增长的主力仍来自欧佩克+以外的产油国。

5、阿联酋富查伊拉石油工业区最新数据显示，截至 8 月 11 日当周，阿联酋富查伊拉港的成品油总库存下降至 1742.7 万桶，为两周以来的低点，但较 2024 年底仍高出 12%。

6、中国央行今日开展 1287 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 320 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。