

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 08 月 18 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：碳酸锂 2511 涨 4.67%、棕榈油 2601 涨 1.89% 和多晶硅 2511 涨 1.71%。跌幅前三的品种为：焦煤 2601 跌 2.94%、鸡蛋 2510 跌 2.51%和纯碱 2601 跌 1.56%。

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，8 月 15 日中国棉花价格指数 3128B 级 15216 元/吨，较前一日上涨 2 元/吨；2129B 级 15486 元/吨，较前一日下跌 1 元/吨；2227B 级 13335 元/吨，较前一日下跌 1 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 15000 元/吨，较前一日持平。
- 2、据统计，截至 2025 年 8 月 7 日，美国累计净签约出口 2025/26 年度棉花 73.0 万吨，达到年度预期出口量的 27.95%，累计装运棉花 3.5 万吨，装运率 4.80%。
- 3、巴西国家商品供应公司（CONAB）第十一次发布的 2024/25 年度（对应 USDA2025/26 年度）棉花总产预测数据，2024/25 年度巴西全国植棉面积预期环比上调至 208.6 万公顷（约 3129 万亩），同比（194.4 万公顷，2916.0 万亩）增加 7.3%；全国单产预期环比下调至 125.8 公斤/亩，同比（126.9 公斤/亩）减少 0.9%。
- 4、根据 Mysteel 农产品对全国动态全样本油厂调查情况显示，第 33 周（8 月 9 日至 8 月 15 日）油厂大豆实际压榨量 233.9 万吨，开机率为 65.75%；较预估低 3.05 万吨。

5、据 Wind 数据显示,截至 8 月 15 日当周,自繁自养生猪养殖利润为盈利 28.85 元/头,前一周为盈利 45.13 元/头,外购仔猪养殖利润为亏损 157.05 元/头,前一周为亏损 134.14 元/头。

6、据外媒报道,巴西甘蔗行业协会 (UNICA) 最新数据显示,2025 年 7 月下半月中南部地区甘蔗压榨量达 5022 万吨,同比下降 2.66%。本榨季头四个月(4 月 1 日至 8 月 1 日)的累计甘蔗压榨量达到 3.0624 亿吨,同比减少 8.57%,反映出甘蔗供应量的大幅缩减。

7、据马来西亚独立检验机构 AmSpec,马来西亚 8 月 1-15 日棕榈油出口量为 696425 吨,较上月同期出口的 574121 吨增加 21.3%。船运调查机构 ITS 数据显示,马来西亚 8 月 1 日至 15 日棕榈油出口量预计为 724191 吨,较上月同期增长 16.5%。

金属市场情况

1、8 月上旬,21 个城市 5 大品种钢材社会库存 803 万吨,环比增加 18 万吨,上升 2.3%;比年初增加 144 万吨,上升 21.9%;比上年同期减少 218 万吨,下降 21.4%。8 月上旬,分地区来看,七大区域钢材社会库存除东北地区环比小幅下降外,其他地区均有所上升,其中西南为增量和升幅最大地区。

2、8 月 18 日晨间蒙古国进口炼焦煤市场震荡波动运行。蒙古国线上电子竞拍依旧火热,今日竞拍煤种多数保持高溢价成交,然口岸现货市场询盘问价较低,下游企业对高价蒙煤接受能力有限,市场成交情况一般,期货盘面波动对蒙煤市场价格影响仍有待观望。现甘其毛都口岸:蒙 5#原煤 996,蒙 5#精煤 1189,蒙 4#原煤 930,蒙 3#精煤 1090,1/3 焦原煤 710;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。

3、据 Mysteel 调研,唐山部分调坯型钢企业接到通知,8 月 20 日-9 月 6 日,独立轧钢企业因环保停产。

4、据中国煤炭运销协会，7月下旬，重点监测煤炭企业产量完成6158万吨，环比7月中旬减少269万吨、下降4.2%，同比减少258万吨、下降4%；日均产量560万吨，旬环比减少83万吨、下降12.9%；7月累计生产1.88亿吨，同比下降0.6%，日均环比6月份下降1.6%。

5、据Mysteel调研统计，截止2025年8月15日全国主要市场锡锭社会库存10392吨，环比增加114吨。上周上海地区库存减少156吨，广东地区库存增加280吨，其他地区库存均小幅变动。上海地区的库存变动主要是到货不多，叠加周内刚需补库，带动去库所致；广东地区的库存变动主要是周内到货增加，部分交割仓有入库，带来累库所致。

6、截止8月15日，全球最大黄金ETF--SPDR Gold Trust当前持仓量965.37吨，较前一交易日增加4.01吨。全球最大白银ETF--iShares Silver Trust当前持仓量15071.31吨，较前一交易日持平。

宏观及化工市场情况

1、国家统计局新闻发言人付凌晖表示，7月份居民消费价格出现积极变化，主要是环比由降转涨，核心CPI同比涨幅连续扩大。

2、国家统计局8月15日发布数据显示，7月份全国规模以上工业增加值同比增长5.7%，全国服务业生产指数同比增长5.8%，社会消费品零售总额同比增长3.7%，国民经济保持稳中有进发展态势。

3、央行发布2025年第二季度中国货币政策执行报告。下阶段，落实落细适度宽松的货币政策。根据国内外经济金融形势和金融市场运行情况，把握好政策实施的力度和节奏，保持流动性充裕，使社会融资规模、货币供应量增长同经济增长、价格总水平预期目标相匹配，持续营造适宜的金融环境。

4、国家统计局数据显示，1—7月份，全国房地产开发投资53580亿元，同比下降12.0%；其中，住宅投资41208亿元，下降10.9%。1—7月份，房地产开发企业房屋施工面积638731万平方米，同比下降9.2%。

5、当地时间8月15日，美国特朗普政府宣布扩大对钢铁和铝进口征收50%关税的范围，将数百种衍生产品纳入加征关税清单。

6、中国央行今日开展 2665 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 1120 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 1545 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。