

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 08 月 26 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：花生 2511 涨 0.72%、原木 2511 涨 0.61%和 20 号胶 2510 涨 0.55%。跌幅前三的品种为：氧化铝 2601 跌 3.49%、焦煤 2601 跌 3.17%和工业硅 2511 跌 2.85%。

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，8 月 25 日中国棉花价格指数 3128B 级 15235 元/吨，较前一日下跌 8 元/吨；2129B 级 15519 元/吨，较前一日下跌 9 元/吨；2227B 级 13336 元/吨，较前一日下跌 5 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 14950 元/吨，较前一日下跌 30 元/吨。
- 2、国家发改委：2025 年棉花进口滑准税加工贸易配额总量为 20 万吨。
- 3、据美国农业部（USDA）周二凌晨公布的每周作物生长报告，截至 8 月 24 日当周，美棉结铃率为 81%，上一周为 73%，去年同期为 88%，五年均值为 87%。美棉吐絮率为 20%，去年同期为 24%，五年均值为 22%，上一周为 13%。美棉优良率为 54%，去年同期为 40%。
- 4、巴西对外贸易秘书处(Secex)公布的出口数据显示，巴西 8 月前四周出口大豆 7257837.70 吨，日均出口量为 453614.86 吨，较上年 8 月全月的日均出口量 365523.72 吨增加 24%。上年 8 月全月出口量为 8041521.90 吨。
- 5、据国家粮油信息中心监测，目前我国 10 月船期大豆采购超 7 成，11 月仅 1 成，关注后续油厂买船及进口大豆到港情况。
- 6、俄罗斯农业部最新通报显示，自 9 月起将恢复葵花籽油及其副产品的出口关税。具体调整为：葵花籽油出口关税上调至 5746.2 卢布/吨（71.2 美元/吨），

葵花籽粕出口关税定为 1119.4 卢布/吨。俄罗斯在 8 月份临时取消相关产品出口税后，重新恢复对葵花籽油和葵花籽粕的出口征税政策。

7、据巴西对外贸易秘书处(Secex)，8 月 25 日(周一)，巴西 8 月前四周出口糖 281.39 万吨，日均出口量为 17.59 万吨，较上年 8 月全月的日均出口量 17.82 万吨减少 1%。上年 8 月全月出口量为 392.08 万吨。

金属市场情况

1、2025 年 8 月中旬，重点统计钢铁企业钢材库存量 1567 万吨，环比上一旬增加 60 万吨，增长 4.0%；比年初增加 330 万吨，增长 26.7%；比上月同旬增加 1 万吨，增长 0.1%；比去年同旬减少 78 万吨，下降 4.7%，比前年同旬减少 96 万吨，下降 5.8%

2、2025 年 8 月中旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢 2115 万吨，平均日产 211.5 万吨，日产环比增长 2.0%；生铁 1924 万吨，平均日产 192.4 万吨，日产环比增长 0.5%；钢材 2049 万吨，平均日产 204.9 万吨，日产环比增长 2.2%。据此估算，本旬全国日产粗钢 268 万吨、环比增长 0.1%，日产生铁 232 万吨、环比下降 0.7%，日产钢材 417 万吨、环比增长 1.0%。

3、Mysteel 卫星数据显示，2025 年 8 月 18 日-8 月 24 日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1200.5 万吨，环比下降 103.2 万吨，库存量持续回落，目前已降至三季度以来的最低水平。

4、中国炼焦行业协会市场委员会召开专题市场分析会：自 8 月 26 日零时起，对钢厂客户执行捣固湿熄焦价格上调 50 元/吨，捣固干熄焦价格上调 55 元/吨，顶装焦价格上调 75 元/吨。

5、据 Mysteel，优质碳酸锂市场价格区间在 79200-81000 元/吨，行情较上一个工作日暂稳；电池级碳酸锂市场价格区间在 78000-81000 元/吨，行情较上一个工作日暂稳；工业级碳酸锂市场价格区间在 77400-79500 元/吨，行情较上一个工作日暂稳。

6、截止 8 月 25 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 958.49 吨，较上一交易日增加 1.72 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 15288.82 吨，较上一交易日持平。

宏观及化工市场情况

- 1、国家发展改革委党组成员、国家能源局局长王宏志 8 月 26 日在国新办举行的“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会上介绍，“十四五”期间，我国建成全球最大的电动汽车充电网络，每 5 辆车就有 2 个充电桩；构建起全球最大、发展最快的可再生能源体系，可再生能源发电装机占比由 40%提升至 60%左右。
- 2、国家能源局副局长万劲松在 8 月 26 日国新办新闻发布会上表示，“十四五”以来，我国能源工业投资呈现阶梯式增长，每年的投资额接连突破 4 万亿元、5 万亿元、6 万亿元大关，累计投资额占全社会固定资产投资的比重接近 10%，能源投资增速持续加快。“十四五”以来，能源工业投资年均增速超过 16%，特别是电力、热力生产供应业的投资增速超过 20%，增速在全社会固定资产投资增速中名列前茅，成为稳增长的强力引擎。
- 3、据国资委网站消息，8 月 25 日，国务院国资委党委召开扩大会议。会议强调，国资央企要进一步深化产业援藏，出台更多务实管用有针对性的举措，鼓励引导央企在西藏因地制宜发展高原特色优势产业，加大基础设施领域投资建设力度，有力有序有效推进雅下水电工程、川藏铁路等重大项目建设，不断加大在藏投资兴业力度。
- 4、当地时间 8 月 25 日，美国国土安全部发布预告通知，拟自 8 月 27 日零时起对印度商品加征 50%关税。
- 5、美国地质调查局在关键矿产草案名单中新增铜和钾肥（关键农作物肥料）。根据联邦公报，这两种大宗商品被列入拟纳入 2025 年关键矿产清单的 54 种矿产之中。

6、中国央行今日开展 4058 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 5803 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 1745 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。