

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 09 月 29 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：白银 2512 涨 3.92%、IM2512 涨 2%和 IC2512 涨 1.9%，跌幅前三的品种为：焦煤 2601 跌 4.98%、工业硅 2511 跌 4.33%和焦炭 2601 跌 4.16%

农产品市场情况

1、据中国棉花信息网，9 月 28 日中国棉花价格指数 3128B 级 15001 元/吨，较前一日下跌 42 元/吨；2129B 级 15244 元/吨，较前一日下跌 43 元/吨；2227B 级 13163 元/吨，较前一日下跌 47 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 14820 元/吨，较前一日下跌 40 元/吨。

2、2025/26 年度全国棉花加工企业按照棉花质量检验体制改革方案的要求加工棉花并进行公证检验统计，截至 2025 年 09 月 28 日 24 点，累计公检 107811 包，合计 24381 吨，同比增加 1511.43%，新疆棉累计公检量 21299 吨；其中，锯齿细绒棉检验数量 107811 包，皮辊细绒棉检验数量 0 包，长绒棉检验数量 0 包。

3、据国家粮油信息中心，截至 9 月 26 日当周，国内主要油厂大豆压榨量 227 万吨，周环比下降 16 万吨，月环比下降 16 万吨，同比上升 19 万吨，较过去三年同期均值上升 26 万吨。

4、据国家粮油信息中心，监测显示，9 月 26 日，我国进口 11、12 月船期巴西大豆 CNF 报价 478 美元/吨、483 美元/吨，周环比下跌 6~8 美元/吨，折合华南地区到港完税成本 3875 元/吨、3907 元/吨，周环比下跌 35~51 元/吨。

5、据中国饲料行业信息网，今日主产区山东鸡蛋均价 7.28 元/公斤，与昨日价格持平；河北鸡蛋均价 6.61 元/公斤，较昨日价格下跌 0.03；广东鸡蛋均价 7.67 元/公斤，与昨日价格持平；北京鸡蛋均价 7.20 元/公斤，与昨日价格持平。

6、据国家粮油信息中心，9 月 26 日，广西柳州一级白糖站台价 5890 元/吨，周环比下降 50 元/吨；云南昆明一级白糖站台价 5810 元/吨，周环比下降 35 元/吨。

金属市场情况

1、Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 84.45%，日均铁水产量 242.36 万吨，环比上周增加 1.34 万吨。

2、中国炼焦行业协会郑重声明：中国炼焦行业协会从未发布或授权任何关于“强制限产”“联合提价”的通知或倡议。

3、据钢银电商，本周城市总库存量为 902.42 万吨，较上周环比减少 31.33 万吨（-3.36%），包含 38 个城市，共计 135 个仓库。其中建筑钢材库存总量为 491.96 万吨，较上周环比减少 26.43 万吨（-5.10%），包含 30 个城市，共计 79 个仓库；热卷库存总量为 221.74 万吨，较上周环比减少 2.85 万吨（-1.27%），包含 15 个城市，共计 47 个仓库。

4、据 Mysteel，29 日晨间蒙古国进口炼焦煤市场震荡波动运行，蒙煤市场报价有所下滑，成交稀少，节前口岸库存预计突破 300 万吨。现甘其毛都口岸：蒙 5#原煤 1040，蒙 5#精煤 1285，蒙 4#原煤 1020，蒙 3#精煤 1125，1/3 焦原煤 701；河北唐山：蒙 5#精煤 1422；策克口岸：马克 A510，马克西 580，欧斯克 A370，欧斯克 B520，南戈壁 A550，南戈壁 B400，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 785，气原煤 570；均为对应提货地结算含税现金价。（单位：元/吨）

5、据 Mysteel，截至 9 月 29 日，中国主要市场电解铝社会库存 58.7 万吨，较 9 月 25 日减 2.7 万吨。其中：无锡 18.4 万吨，减 1.4 万吨；佛山 18.7 万吨，减 0.9 万吨；巩义 7.0 万吨，持平；上海 4.4 万吨，持平。

6、截止 9 月 26 日, 全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 1005.72 吨, 较上一交易日增加 8.87 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 前持仓量 15361.84 吨, 较上一交易日减少 28.23 吨。

宏观及化工市场情况

1、中国 8 月规模以上工业企业利润同比大增 20.4%, 创 2023 年 12 月以来最高增速, 7 月为下降 1.5%。1—8 月, 全国规模以上工业企业实现利润同比增长 0.9%, 前值为下降 1.7%。

2、工信部等 7 部门印发《石化化工行业稳增长工作方案 (2025-2026 年) 》通知: 严控新增炼油产能, 合理确定乙烯、对二甲苯新增产能规模和投放节奏, 防范煤制甲醇行业产能过剩风险。

3、财政部数据显示, 2025 年 8 月, 全国发行新增债券 5715 亿元, 其中一般债券 825 亿元、专项债券 4890 亿元。全国发行再融资债券 4086 亿元, 其中一般债券 2231 亿元、专项债券 1855 亿元。合计, 全国发行地方政府债券 9801 亿元, 其中一般债券 3056 亿元、专项债券 6745 亿元。

4、据木联数据, 截至 9 月 26 日, 国内针叶原木总库存为 286 万方, 周环比减少 2.05%; 辐射松库存为 235 万方, 周环比减少 1.67%; 北美材库存为 9 万方, 周环比减少 10%; 云杉/冷杉库存为 20 万方, 较上周减少 1 万方。

5、据隆众资讯, 9 月我国乳聚丁苯装置产量为 9.75 万吨, 较上月下降 0.59 万吨, 环比-5.71%, 同比+28.29%。本月产能利用率为 74.20%, 环比-1.97 个百分点, 同比+15.55 个百分点。装置方面, 抚顺石化 20 万吨/年乳聚丁苯装置延续停车检修, 其余暂无乳聚丁苯装置停车检修。

6、中国央行今日开展 2886 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 2405 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 481 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。