

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 09 月 30 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：黄金 2512 涨 1.48%、沪铜 2511 涨 1.27%和 IM2512 涨 1.22%，跌幅前三的品种为：焦煤 2601 跌 3.88%、原油 2511 跌 2.99%和焦炭 2601 跌 2.61%

农产品市场情况

1、据中国棉花信息网，9 月 29 日中国棉花价格指数 3128B 级 14953 元/吨，较前一日下跌 48 元/吨；2129B 级 15205 元/吨，较前一日下跌 39 元/吨；2227B 级 13110 元/吨，较前一日下跌 53 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 14800 元/吨，较前一日下跌 20 元/吨。

2、据国家统计局数据，规模以上企业 2025 年 8 月纱产量 202.8 万吨，同比增加 5.3%，环比增加 1.81%。1-8 月，纱产量为 1542.7 万吨，同比增加 4.3%。

3、巴西商贸部农产品出口数据汇总，2025 年 9 月第 4 周，共计 20 个工作日，累计装出未加工的棉花 15.81 万吨，去年 9 月为 16.95 万吨。日均装运量为 0.79 万吨/日，较去年 9 月的 0.81 万吨/日减少 2.09%

4、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；节前部分油厂停机，预计压榨量降至 180 万吨左右。

5、据国家粮油信息中心，9 月 26 日，国内豆油商业库存 126 万吨，周环比上升 1 万吨，月环比上升 1 万吨，同比上升 13 万吨；菜籽油 58 万吨，周环比下降 1 万吨，月环比下降 8 万吨，同比上升 15 万吨；棕榈油 56 万吨，周环比下降 4 万吨，月环比下降 4 万吨，同比上升 6 万吨。

6、据中国饲料行业信息网，今日主产区山东鸡蛋均价 7.14 元/公斤，较昨日价格下跌 0.15；河北鸡蛋均价 6.60 元/公斤，较昨日价格下跌 0.01；广东鸡蛋均

价 7.47 元/公斤，较昨日价格下跌 0.20；北京鸡蛋均价 7.20 元/公斤，与昨日价格持平。

7、据外媒报道，预计未来几个月马来西亚棕榈油库存将下降，到年底库存将达到 170 万吨左右。

8、美国农业部数据显示，截至 2025 年 9 月 25 日当周，美国玉米出口检验量为 1527145 吨，前一周修正后为 1385966 吨，初值为 1329024 吨。美国对中国（大陆地区）的玉米出口检验量为 0 吨。前一周美国对中国大陆的玉米出口检验量为 0 吨。

金属市场情况

1、从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业 PMI 来看，2025 年 9 月份为 47.7%，环比下降 2.1 个百分点，连续 2 个月环比下降，钢铁行业旺季特征并未显现。分项指数变化显示，钢铁需求趋弱运行，钢厂生产继续放缓，产品库存有所累积，原材料价格继续高位运行，钢材价格小幅震荡。预计 10 月份，钢铁需求有所回升，钢厂生产有所增加，原材料价格高位震荡，钢材价格有所上升，钢厂对后市预期持续乐观。

2、据中钢协，按照焦煤长协煤钢联动方案数据测算，2025 年 9 月焦煤长协煤钢联动浮动值比 2025 年 8 月上涨 10 元/吨，涨幅 0.7%。

3、据 Mysteel，2025 年 09 月 22 日—09 月 28 日中国 47 港铁矿石到港总量 2603.7 万吨，环比减少 146.7 万吨；全球铁矿石发运总量 3475.4 万吨，环比增加 150.6 万吨。

4、据 Mysteel，卫星数据显示，2025 年 9 月 22 日-9 月 28 日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1198.1 万吨，环比下降 18.9 万吨，库存量呈现小幅下滑态势。当前库存水平处于三季度以来的最低值。

5、印度尼西亚总统普拉博沃·苏比延多 29 日表示，已经下令关闭苏门答腊岛邦加-勿里洞省的 1000 座非法锡矿，并全面封堵走私通道。

6、截止 9 月 29 日, 全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 1011.73 吨, 较上一交易日增加 6.01 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 前持仓量 15521.35 吨, 较上一交易日增加 159.51 吨。

宏观及化工市场情况

1、国家统计局服务业调查中心首席统计师霍丽慧解读 2025 年 9 月中国采购经理指数。9 月份, 制造业生产活动加快, PMI 升至 49.8%, 景气水平继续改善。装备制造业、高技术制造业和消费品行业 PMI 分别为 51.9%、51.6%和 50.6%, 均明显高于制造业总体, 同时上述重点行业生产指数和新订单指数均位于扩张区间, 企业供需两端较为活跃; 高耗能行业 PMI 为 47.5%, 比上月下降 0.7 个百分点。

2、国家统计局 9 月 30 日消息, 9 月份, 综合 PMI 产出指数为 50.6%, 比上月上升 0.1 个百分点, 持续高于临界点, 表明我国企业生产经营活动总体扩张继续加快。

3、9 月份, 非制造业商务活动指数为 50.0%, 比上月下降 0.3 个百分点, 位于临界点, 非制造业业务总量总体稳定。

4、9 月 RatingDog 中国制造业 PMI 升至 51.2, 制造业整体延续改善。

5、9 月 RatingDog 中国服务业 PMI 录得 52.9, 增长有所放缓。季节性表现好于去年同期水平 50.3 与近一年均值水平。

6、市场人士表示, 全球最大的石油出口国沙特阿拉伯预计将提高 11 月对亚洲买家的原油售价。

7、据隆众资讯, 截至 9 月 30 日, 中国丙烯 2025 年 8 月份表观消费量 552.1 万吨, 年同比上涨 16.9%, 月环比上涨 3.9%。9 月下旬, 部分检修装置重启延迟, 利好供应市场, 但下游需求表现一般, 业者对后市持看空态势, 同时国庆长假来临, 企业排库意愿增加, 行情窄幅下行为主。

8、中国央行今日开展 2422 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 2761 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 339 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。