

今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 8 月 14 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：焦煤 2609 涨 4.05%、碳酸锂 2701 涨 3.3%和菜籽油 2609 涨 3.2%，跌幅前三的品种为钯 2610 跌 3.25%、不锈钢 2610 跌 2.22%和沪银 2610 跌 2%

农产品市场情况

1、8 月 13 日，新疆棉花价格指数 3128B 级 17746 元/吨，较前一日下跌 54 元/吨；3129B 级 17850 元/吨，较前一日下跌 56 元/吨。双 28 级价格指数 17730 元/吨，较前一日下跌 55 元/吨；双 29 级价格指数 17838 元/吨，较前一日下跌 48 元/吨。昨日，郑棉 09 合约震荡下行。疆内双 29 现货成交基差在 1660-1830 元/吨，个别贸易商急于销售小幅下调基差。郑棉 2701 合约的报价持续增加，下游按需采购，成交仍以 09 合约为主。长绒棉 137 级 26620 元/吨，较前一日持平。

2、中国储备棉管理有限公司定于 8 月 14 日通过全国棉花交易市场上市销售中央储备棉重量 8009.5310 吨，共 45 捆。8 月 13 日储备棉销售资源 8009.3350 吨，实际成交 8009.3350 吨，成交率 100%。平均成交价格 17173 元/吨，较前一日下跌 110 元/吨，折 3128 价格 17889 元/吨，较前一日上涨 6 元/吨。新疆棉成交均价 17018 元/吨，较前一日下跌 67 元/吨，新疆棉折 3128 价格 17620 元/吨，较前一日下跌 28 元/吨，新疆棉平均加价幅度 1140 元/吨。进口棉成交均价 17260 元/吨，较前一日下跌 144 元/吨，进口棉折 3128 价格 18041 元/吨，较前一日上涨 16 元/吨，进口棉平均加价幅度 1561 元/吨。7 月 20 日至 8 月 13 日累计成交总量 152310.6440 吨，成交率 100%。

3、据美国农业部：截至 8 月 6 日当周，美国 2025/2026 年度大豆出口净销售为 7.5 万吨，前一周为 3.2 万吨；2026/2027 年度大豆净销售 176 万吨，前一周为 90.4 万吨。

4、据巴西农业部下属的国家商品供应公司 CONAB 发布的 8 月预测数据显示：预计 2025/26 年度巴西大豆产量达到 1.804635 亿吨，同比增加 898.3 万吨，增加 5.2%；预计 2025/26 年度巴西大豆播种面积达到 4861.03 万公顷，同比增加 126.42 万公顷，增加 2.7%。

5、印度溶剂萃取商协会（SEA）表示，印度 7 月棕榈油进口为 730965 吨，较上月增长约 50%，7 月豆油进口环比增加 31%至 498881 吨，7 月葵花籽油进口环比增长约 4%至 251639 吨。印度 7 月植物油总进口量为 153 万吨，较上月增加 33%。

6、截至 8 月 14 日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损 209.49 元/头，8 月 7 日为亏损 243.6 元/头；外购仔猪养殖利润为亏损 82.49 元/头，8 月 7 日为亏损 139.2 元/头。本周国内重点屠宰企业鲜销率为 81.38%，环比上涨 0.28%，同比下滑 5.64%；冻品库容率为 32.86%，较上周下滑 0.23%，同比上涨 15.34%。

金属市场情况

1、中钢协数据显示，8 月上旬，21 个城市 5 大品种钢材社会库存 986 万吨，环比增加 6 万吨，上升 0.6%，库存小幅波动；比年初增加 265 万吨，上升 36.8%；比上年同期增加 183 万吨，上升 22.8%。

2、Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿库存总量 16618.20 万吨，环比下降 81.52 万吨；日均疏港量 303.71 万吨，降 32.11 万吨；在港船舶数量 83 条，降 40 条。Mysteel 统计全国 47 个港口进口铁矿库存总量 17421.50 万吨，环比下降 79.18 万吨；日均疏港量 308.02 万吨，降 42.58 万吨。分量方面，澳矿库存 8624.13 万吨，降 78.86 万吨；巴西矿库存 5357.95 万吨，增 23.24 万吨；贸易矿库存 11262.92 万吨，降 83.48 万吨；粗粉库存 14051.68 万吨，增 24.14 万吨；块

矿库存 1658.07 万吨，降 41.64 万吨；精粉库存 1442.98 万吨，降 59.34 万吨；球团库存 268.77 万吨，降 2.34 万吨。在港船舶数量 88 条，降 38 条。

3、Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 82.64%，环比上周增加 0.32 个百分点，同比去年减少 0.95 个百分点；高炉炼铁产能利用率 89.44%，环比上周增加 0.06 个百分点，同比去年减少 0.78 个百分点；钢厂盈利率 33.77%，环比上周增加 1.74 个百分点，同比去年减少 32.03 个百分点；日均铁水产量 238.2 万吨，环比上周增加 0.17 万吨，同比去年减少 2.46 万吨。焦炭日均产量 47.3 万吨，增 0.02 万吨，产能利用率 86.44%，增 0.04%；焦炭库存 651.92 万吨，减 5.25 万吨，焦炭可用天数 11.5 天，减 0.15 天；炼焦煤库存 729.36 万吨，减 13.48 万吨，焦煤可用天数 11.6 天，减 0.21 天；喷吹煤库存 423.58 万吨，减 8.31 万吨，喷吹可用天数 12.22 天，减 0.28 天。

4、据 Mysteel，全国 94 家独立电弧炉钢厂平均开工率 68.9%，环比下降 0.58 个百分点，同比下降 7.49 个百分点。其中华东、华南区域微幅下降，华中、西南区域小幅上升，其余区域均持平。全国 94 家独立电弧炉钢厂平均产能利用率 54.03%，环比下降 0.29 个百分点，同比下降 3.36 个百分点。其中华东、西北区域小幅下降，东北区域持平，其余区域均微幅上升。

5、本周 Mysteel 统计独立焦企全样本：产能利用率为 71.28%，减 0.96%；焦炭日均产量 61.22 万吨，减 0.82 万吨；焦炭库存 124.39 万吨，减 9.35 万吨；炼焦煤总库存 922.45 万吨，增 14.16 万吨；焦煤可用天数 11.3 天，增 0.32 天。本周 Mysteel 统计全国 230 家独立焦企样本：产能利用率为 70.24%，减 0.88%；焦炭日均产量 48.56 万吨，减 0.6 万吨；焦炭库存 78.29 万吨，减 10.88 万吨；炼焦煤总库存 778.01 万吨，增 9.88 万吨；焦煤可用天数 12.1 天，增 0.3 天。

6、据 Mysteel，14 日晋中市场炼焦煤稳中偏强运行。供应端，晋中灵石新增一座复产煤矿，年产能 90 万吨，主营高硫主焦煤。当地检查依旧严格，多数煤矿未复产，后续复产进度需关注验收进度。主要涉及肥煤品种，资源相对紧张，价格偏强运行。介休区域煤矿产量基本稳定，瘦煤价格同步市场行情上涨，部分报价涨至 1650 元/吨。下游方面，铁水日均产量增至 238.2 万吨，环比上周增加 0.17 万吨，且本周钢厂盈利率有所增加，成本支撑下，焦企有预期进行提涨，落地情况还需关注焦钢博弈。整体上看，晋中市场炼焦煤稳中偏强运行，主要涉及主要地区价格如下：灵石高灰中硫肥煤出厂含税 1861 元/吨，介休中硫配主焦煤出厂含税 1730 元/吨。

7、本周 Mysteel 煤焦事业部调研全国独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利-110 元/吨；山西准一级焦平均盈利-113 元/吨，山东准一级焦平均盈利-84 元/吨，内蒙古冶金焦平均盈利-125 元/吨，河北准一级焦平均盈利-67 元/吨。（利润展示受小数点后保留精度影响，本次价格的统计周期为 2026 年 8 月 7 日-2026 年 8 月 13 日，此次数据为三轮降价执行期间焦企利润，成本方面山西主产地煤价涨势明显，其余区域相较冷静，焦副产品价格依旧存在涨价）

8、据 Mysteel，最新调研数据显示：截至 8 月 12 日山西 5 月 22 日之后有过停产行为的煤矿共计 192 座，产能共计 2.6 亿吨，而仍在停产的煤矿仍旧有 72 座之多，产能共计 7190 万吨。剖析停产煤矿的停产原因，山西炼焦煤矿山因事故直接停产、被查实存在安全隐患以及疑似存在安全隐患而主动、被动停产的煤矿达 55 座，产能共计 5230 万吨。

9、本周（8.13）Mysteel 统计全国 136 家独立硅铁企业样本：开工率（产能利用率）全国 32.64%，环比上周减 0.32%；日均产量 15980 吨，环比上周增 1.27%，增 200 吨。（单位：吨）

10、本周（8.13）Mysteel 统计全国 60 家独立硅铁企业样本：全国库存量 87830 吨，环比减 0.79%，减 700 吨。其中内蒙古 59900 吨（减 500），宁夏 8500 吨（增 300），甘肃 5480 吨（减 600），陕西 7000 吨（增 500），青海 6950 吨（减 400），四川 0 吨（平）。（单位：吨）

11、印尼镍矿商协会周四表示，印尼政府将仅针对原料库存偏低的冶炼厂，有选择地批准额外的镍矿石生产配额。当前市场正等待今年配额调整方案的明确信息。该协会建议，应允许矿商今年再额外生产 3000 万吨镍矿石作为战略缓冲，使总量达到约 3 亿吨。此次增产是为了满足预计于 2026 年投产的新增冶炼产能需求。

12、淡水河谷批准萨洛博铜矿粗粒浮选项目，预计 2028 年上半年投产，较原计划提前一年。该项目投资 1.75 亿美元，投产后年增铜产量约 3 万吨，助力公司 2035 年铜产量达 70 万吨目标。

13、截至 8 月 13 日，全球最大黄金 ETF—SPDRGoldTrust 当前持仓量 1023.24 吨，较上一交易日减少 2.57 吨。全球最大白银 ETF—iSharesSilver Trust 当前持仓量 15336.03 吨，较上一交易日增加 22.49 吨。

宏观及化工市场情况

1、美国中央司令部当地时间 8 月 13 日宣布，正式组建首支多域、多国攻击无人机特遣部队“猎鹰打击”。该部队将使用空中、海面及水下单向攻击无人系统，由美军及地区伙伴军事人员共同操作，旨在整合中东地区无人机作战能力。

2、据隆众资讯，截至 8 月 13 日当周，水煤浆工艺尿素生产毛利 57 元/吨，较上周下降 55 元/吨，降幅 49.11%。

3、据隆众资讯，截至 8 月 13 日当周，中国 PTA 行业库存 133.1 万吨，较上周减少 41.17 万吨，降幅 23.62%。

4、据隆众资讯，截至 8 月 13 日当周，中国 PET 瓶片生产毛利-152.5 元/吨，较上周下降 88.5 元/吨，降幅 138.28%。

5、据隆众资讯，截止 2026 年 8 月 13 日：本周，国内纯碱厂家总库存 185.67 万吨，较周一下降 0.60 万吨，跌幅 0.32%。其中，轻质纯碱 104.62 万吨，环比下降 0.50 万吨，重质纯碱 81.05 万吨，环比下降 0.10 万吨。

6、据隆众资讯，本周 PVC 生产企业检修损失量在 9.28 万吨，较上期增加 1.81 万吨。本周常规检修增加，检修损失量环比上周上升 24.19%。综合负荷变动企业，本周检修与降幅损失量环比增加 10.51%在 17.55 万吨，同比增加 10.51%。8 月检修企业产能规模在 851.5 万吨，环比下降 14.29%，同比增加 21.99%。9 月份目前统计设计检修产能在 829.5 万吨。下周，中国 PVC 生产企业检修损失量周度数据预计小幅增加，预期达 9.03 万吨，环比下降 2.65%。截至 8 月 13 日，中国 PVC 生产企业厂库库存可产天数在 4.78 天，环比减少 2.45%，受国内生产企业检修供应减少，及内外贸交付，企业在库库存下降。本周 PVC（华东+华南）社会库存在 118.8 万吨，环比减少 0.79%，同比增加 46.4%。其中华东地区在 114.25 万吨，环比减少 0.9%，同比增加 53.47%；华南地区在 4.55 万吨，环比增加 2.1%，同比减少 32.14%。本周，国内两种工艺 PVC 生产利润表现同步增加，全国电石法 PVC 企业利润为-670 元/吨，环比增加 39 元/吨，乙烯法 PVC 企业平均利润为-633 元/吨，环比增加 44 元/吨。

7、据隆众资讯，截止到 20260813，全国浮法玻璃样本企业总库存 7447 万重箱，环比减少 42.8 万重箱，环比减少 0.57%，同比增加 17.41%。折库存天数 34.1 天，较上期减少 0.2 天。

8、波罗的海干散货运价指数（BDI）较前一交易日下跌 95 点，跌幅 3.2%，报 2844 点。该指数上周五曾触及 6 月 3 日以来最高水平。海岬型船运价指数（BCI）下跌 243 点，跌幅 5.2%，报 4469 点。海岬型

船日均获利下跌 2, 212 美元, 至 37025 美元。该型船舶的运载量通常为 15 万吨, 运载货物包括铁矿石和煤炭。巴拿马型船运价指数(BPI) 下跌 40 点, 跌幅 1. 7%, 报 2262 点, 上日终结了连续十个交易日上涨走势。巴拿马型船日均获利下跌 355 美元, 至 20361 美元。超灵便型散货船运价指数 (BSI) 上涨 10 点, 涨幅 0. 6%, 报 1613 点。灵便型船运价指数 (BHSI) 较前一日下滑 2 点, 报 865 点。

9、中国今日开展 3490 亿元隔夜逆回购和 10000 亿元买断式逆回购操作, 因今日有 10 亿元 7 天期逆回购和 10000 亿元买断式逆回购到期, 当日实现净投放 3480 亿元。

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。