投资咨询中心 期现日报 2025年8月4日

黑色金属日报

期货盘面

品种	今收	昨结	涨跌	涨跌幅	成交量	增减	持仓量	仓差	投机度	增减
螺纹主力2510	3204	3213	-9	-0.28%	1,634,527	-294,621	1,742,635	-18,068	0.94	-0.16
螺纹指数	3224.54	3229.75	-5.21	-0.16%	2,075,610	-298,062	2,919,299	21,951	0.71	-0.11
热卷主力2510	3417	3408	9	0.26%	724,139	-63,488	1,437,071	-17,689	0.50	-0.04
热卷指数	3416.12	3409.14	6.98	0.20%	982,753	-51,659	2,311,557	11,969	0.43	-0.02
铁矿主力2509	790.5	784.5	6	0.76%	262,794	973	402,645	-7,364	0.65	0.01
铁矿指数	777.55	770.85	6.7	0.87%	456,665	7,787	948,068	4,310	0.48	0.01
焦炭主力2509	1615	1617.5	-2.5	-0.15%	30,451	-19,809	25,782	-2,331	1.18	-0.61
焦炭指数	1646.41	1637.2	9.21	0.56%	45,447	-23,942	50,354	-1,172	0.90	-0.44
焦煤主力2601	1141	1115	26	2.33%	1,908,758	-316,540	487,977	59,997	3.91	-1.29
焦煤指数	1100.99	1081.06	19.93	1.84%	2,579,749	-753,369	796,849	32,505	3.24	-1.12

现货价格及基差

品种	今日	昨日	涨跌
螺纹钢:HRB400 20MM:上海	3340	3360	-20
热卷：4.75MM：上海	3410	3430	-20
铁矿：日照港PB粉	768	769	-1
焦炭：邢台	1370	1320	50
焦煤：柳林	1410	1410	0
螺纹基差	136	157	-21
热卷基差	-7	29	-36
铁矿基差	-22.5	-14	-8.5
焦炭基差	-245	-265	20
焦煤基差	269	317.5	-48.5

价差比值

品种	今日	昨日	增减
螺纹10-01	-67	-54	-13
热卷10-01	2	-2	4
铁矿09-01	24.5	26	-1.5
焦炭09-01	-60.5	-39	-21.5
焦煤09-01	-135.5	-107.5	-28
螺纹盘面钢厂利润	-73.6	-47.1	-26.5
热卷盘面钢厂利润	289.4	300.9	-11.5
盘面卷螺差	213	198	15
盘面螺矿比	4.05	4.09	-0.04
焦炭/焦煤（盘面）	1.42	1.45	-0.04

最新资讯

金十期货08月04日讯，2025年07月28日-08月03日Mysteel全球铁矿石发运总量3061.8万吨，环比减少139.1万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2532.2万吨，环比减少223.7万吨。澳洲发运量1780.2万吨，环比减少79.4万吨，其中澳洲发往中国的量1547.4万吨，环比减少3.0万吨。巴西发运量752.0万吨，环比减少144.4万吨。

玻璃纯碱\甲醇PP日报

期货盘面

品种	今收	昨结	涨跌	涨跌幅	成交量	增减	持仓量	仓差	投机度	增减
纯碱主力2509	1253	1254	-1	-0.08%	1145428	-302128	881160	-40766	1.30	-0.27
纯碱指数	1301	1294	7	0.54%	2450544	-381473	2066924	8767	1.19	-0.19
玻璃主力2509	1086	1104	-18	-1.63%	1835835	-785102	1186824	18226	1.55	-0.70
玻璃指数	1137	1146	-9	-0.79%	2859583	-1089490	1844460	58632	1.55	-0.66
甲醇主力2509	2390	2403	-13	-0.54%	393235	-111984	498785	-34291	0.79	-0.16
甲醇指数	2430	2439	-9	-0.37%	591334	-82981	957905	-19817	0.62	-0.07
PP主力2509	7074	7113	-39	-0.55%	202535	29161	260222	-18401	0.78	0.16
PP指数	7087	7123	-36	-0.51%	331861	67080	528130	-13080	0.63	0.14

现货价格及基差

品种	今日	昨日	涨跌
华东重质纯碱市场价	1350	1350	0
全国浮法玻璃均价	1221	1233	-12
甲醇江苏太仓主流价	2365	2385	-20
华东PP拉丝市场价	7068	7099	-31
纯碱基差	97	94	3
玻璃基差	135	131	4
甲醇基差	-25	-8	-17
PP基差	-6	1	-7

价差比值

品种	今日	昨日	增减
纯碱09-01	-87	-77	-10
玻璃09-01	-143	-122	-21
甲醇09-01	-97	-92	-5
PP 09-01	-31	-25	-6
玻璃2509-纯碱2509	-167	-154	-13
PP2509-3*甲醇2509	-96	-81	-15

最新资讯

1、国内纯碱市场走势一般，成交气氛不温不火，供应高位徘徊，下游需求表现疲软，按需补库为主。
2、浮法玻璃华北地区生产企业价格多有所下调，出货明显减缓。
3、内地甲醇市场窄幅调整，企业竞拍成交顺畅，港口甲醇市场基差维稳，商谈成交一般。
4、聚丙烯市场价震荡下行，需求端疲态制约市场成交放量，商家让利积极出货。

原油、纺织、橡胶日报

期货盘面

品种	今收	昨结	涨跌	涨跌幅（%）	成交量（手）	增减	持仓量（手）	仓差	投机度	增减
原油主力	514.3	528.1	-13.8	-2.61	145837	26489	28,232	-4,294	5.17	2.10
原油指数	508.9	523.7	-14.8	-2.83	187228	36719	66,423	-3,970	2.82	0.95
PTA主力	4698	4762	-64.0	-1.34	505907	-172292	814,290	-9,560	0.62	-0.26
PTA指数	4712	4777	-65.0	-1.36	820402	-173797	1,456,212	22,723	0.56	-0.18
PX主力	6754	6846	-92.0	-1.34	98655	-43030	100,806	-946	0.98	-0.47
PX指数	6744	6833	-89.0	-1.30	203891	-70999	273,790	4,106	0.74	-0.31
橡胶主力	14365	14440	-75.0	-0.52	132012	-62154	77,028	-7,311	1.71	-0.77
橡胶指数	14855	14862	-7.0	-0.05	252447	-77208	188,310	-1,952	1.34	-0.46
NR主力	12160	12220	-60.0	-0.49	67313	-28965	33,716	-3,164	2.00	-0.18
NR指数	12202	12260	-58.0	-0.47	111144	-37112	98,119	-1,623	1.13	-0.32

现货价格及基差

品种	今日	昨日	涨跌
原油：阿曼	420.0	436.0	-16.0
PTA：华东	4,700	4,740	-40
PX:镇海炼化：浙江	7,000	7,000	0
橡胶：SCRWF:上海	14,300	14,300	0
原油基差	-94	-98	3
PTA基差	2	-119	121
PX基差	246	166	80
橡胶基差	-65	-1640	1575

价差比值

品种	今日	昨日	增减
原油主力-远月	5.5	1.6	3.9
PTA主力-远月	-34	-18	-16
PX主力-远月	26	-90	116
橡胶主力-远月	-910	-140	-770
PXN	255	247	8
PTA现金流成本	4802	4802	0

最新资讯

1、据新华社报道，石油输出国组织（欧佩克）3日发表声明说，欧佩克和非欧佩克产油国中的8个主要产油国决定9月日均增产54.7万桶。声明说，鉴于当前市场基本面稳健，石油库存处于低位，8国决定调整产量。同时，8国将根据市场情况灵活调整增产节奏，以维护石油市场稳定。

2、瓶片行业负荷下降0.3%至70.9%，装置整体平稳运行。8月份主要聚酯瓶片工厂装置将继续维持7月份开始执行的20%或以上的减停产状态。需求处于消费旺季，软饮料、PET片材行业开工预期维持稳定，油脂行业开工小幅下降；瓶片行业总库存21.8万吨，环比减少1.0%，本周库存去库速度维持稳定，仍处于历年同期高位。

3、泰国原料胶水价格54泰铢/公斤，杯胶价格47.4泰铢/公斤；海南胶水制全乳价格13100元/吨，制浓乳胶价格14300元/吨；欧洲轮胎和橡胶制造商协会（ETRMA）发布市场数据显示，2025年二季度欧洲替换胎市场销量同比下降3.5%至5704.4万条。

股指、国债、贵金属日报

期货盘面

品种	今收	昨结	涨跌	涨跌幅(%)	成交	增减	持仓	仓差	投机度	增减
IF主力	4052.80	4,031.80	21.00	0.52	44736	-12145	146808	-4608	0.30	-0.07
IH主力	2770.40	2755.40	15.00	0.54	24294	-7823	56661	-3340	0.43	-0.11
IC主力	6169.00	6,109.80	59.20	0.97	42885	-6318	102178	-1248	0.42	-0.06
IM主力	6642.60	6549.80	92.80	1.42	119420	-13740	177500	677	0.67	-0.08
二年期国债主力	102.35	102.35	0.00	0.00	36387	5696	90529	-4485	0.40	0.08
五年期国债主力	105.72	105.73	-0.02	-0.01	62616	10439	128789	-6652	0.49	0.10
十年期国债期主力	108.47	108.45	0.02	0.02	77910	13421	175703	-3594	0.44	0.08
三十年期国债主力	119.19	119.09	0.10	0.08	122755	3823	105770	-6841	1.16	0.10
沪金主力2508	778.28	767.70	10.58	1.38	1857	596	17124	-216	0.11	0.04
沪银主力2508	9022.00	8902.00	120.00	1.35	6736	-912	27244	-2054	0.25	-0.01
沪金指数	783.07	772.45	10.62	1.37	347159	120801	435113	3465	0.80	0.27
沪银指数	9057.00	8940.00	117.00	1.31	729382	-48159	792855	7192	0.92	-0.07

现货价格及基差

品种	今日	昨日	涨跌	现货价格
IF基差	17.90	3.42	14.48	4070.70
IH基差	-1.01	2.67	-3.68	2769.39
IC基差	92.73	17.36	75.37	6261.73
IM基差	97.09	23.69	73.40	6739.69
黄金基差	0.12	3.80	-3.68	767.18
白银基差	-82.00	-129.00	47.00	8888.00

价差比值

品种	今日	昨日	增减
沪金指数/沪银指数	0.09	0.08	0.01
国债（30年-10年）	10.72	5.75	4.97
国债（30年-5年）	13.48	7.19	6.29
国债（10年-5年）	2.76	1.44	1.32
国债（10年-2年）	6.12	3.83	2.29
国债（5年-2年）	3.36	2.39	0.97

最新资讯

1.国家税务总局发布《关于自然人购买国债等债券取得的利息收入适用小规模纳税人月销售额10万元以下免征增值税政策的执行口径》明确，自然人购买国债等每月额度不超过10万元将享受免征利息收入增值税优惠政策，该优惠政策执行期限截至2027年12月31日 2.美国7月非农就业人数仅仅增加7.3万人，创9个月最低，远不及预期的11万人。此外，前两个月的数据合计大幅下修25.8万。7月失业率小幅升至4.2%

结论：逆周期调节或持续加码，股市再度反弹，施压债市，股债跷跷板依然是左右债市主要逻辑。美国议息会议落地，非农数据大幅不及预期，降息预期再起，关注美元和黄金的跷跷板逻辑。

有色金属日报

期货盘面

品种	今收	昨结	涨跌	涨跌幅	成交量	增减	持仓量	仓差	投机度	增减
沪铜主力	78,330	78,270	60	0.08	62,389	-18554	163,558	-4,113	0.38	-0.10
沪铝主力	20,525	20,475	50	0.24	106,488	-21,129	227,036	-6,419	0.47	-0.08
沪锌主力	22,255	22,345	-90	-0.40	115,733	10612	102,725	-5,359	1.13	0.15
沪铅主力	16,750	16,660	90	0.54	46,198	-1,436	71,330	-5,008	0.65	0.02
沪镍主力	120,630	119,980	650	0.54	120,522	13666	95,467	-1,413	1.26	0.16
沪锡主力	266,490	264,250	2,240	0.85	55445	-2845	27,212	-307	2.04	-0.08
氧化铝主力	3,225	3,205	20	0.62	246,438	-28909	129,682	-7,296	1.90	-0.11
工业硅主力	8,360	8,660	-300	-3.46	187,014	-38163	176,164	1,878	1.06	-0.10
碳酸锂主力	68,920	68,860	60	0.09	247,898	-92772	207,770	-4,059	1.19	-0.38

现货价格及基差

品种	今日	昨日	涨跌	现货价格
沪铜基差	90	-70	160	78,420
沪铝基差	-45	10	-55	20,480
沪锌基差	-85	-20	-65	22,170
沪铅基差	-75	-210	135	16,675
沪镍基差	620	880	-260	121,250
沪锡基差	-690	-350	-340	265,800
氧化铝基差	49	112	-63	3,274
工业硅基差	1,440	1,550	-110	9,800

价差比值

品种	今日	昨日	增减
镍锡比	0.45	0.45	0.0006
铜铝比	3.82	3.82	-0.0062
铜锌比	3.52	3.51	0.0071
铜铅比	4.68	4.68	-0.0084
铜镍比	0.65	0.65	-0.0052
铜锡比	0.29	0.30	-0.0020

最新资讯

1.富宝有色网数据显示：2025年8月4日，富宝废铜价格指数73000元/吨，较上周五涨100元/吨；富宝现货铜（1#）价格78365元/吨，较上周五涨30元/吨，直接精废价差5365元/吨，较上周五跌70元/吨，较前5日均值（5500）低135元/吨，较近三月均值（5930）低565元/吨。富宝有色铜精废价差评估均值6190元/吨，较昨日持平；精废价差：评估值-市场值价差-825元/吨，较昨日低70元/吨。

农（副）产品日报

期货盘面

品种	今收	昨结	涨跌	涨跌幅	成交量	增减	持仓量	仓差	投机度	增减
生猪主力	13,940	14,010	-70	-0.50	23,128	-8228	38,250	-2,721	0.60	-0.16
玉米主力	2,284	2,296	-12	-0.52	418,945	-30052	746,964	248	0.56	-0.04
豆粕主力	3,024	3,004	20	0.67	907,287	-109013	1,358,588	-37,520	0.67	-0.06
菜粕主力	2,678	2,679	-1	-0.04	263,514	-33301	400,411	-19,268	0.66	-0.05
豆油主力	8,250	8,228	22	0.27	310,265	-107329	474,605	-25,151	0.65	-0.18
菜油主力	9,542	9,495	47	0.49	218,228	1535	181,646	-7,467	1.20	0.06
棕榈油主力	8,838	8,894	-56	-0.63	611,600	99532	350,396	-43,745	1.75	0.45
鸡蛋主力	3360	3,501	-141	-4.03	308439.00	162298	231979	5,939	1.33	0.68

现货价格及基差

品种	今日	昨日	涨跌	现货价格
生猪基差	190	375	-185	14,135
玉米基差	39	36	3	2,360
豆粕基差	-84	-90	6	2,940
菜粕基差	-78	-85	7	2,600
豆油基差	200	136	64	8,450
菜油基差	58	76	-18	9,600
棕榈油基差	-18	10	-28	8,820
鸡蛋基差	-310	-334	24	3,050

价差比值

品种	今日	昨日	增减
猪粮比	6.1033	6.1189	-0.02
两粕差	346	335	11.00
豆油—棕榈油	-588	-636	48.00
豆油—菜油	-1292	-1250	-42.00
菜油-棕榈油	704	614	90.00
油粕比（豆油/豆粕）	2.7282	2.7488	-0.02
油粕比（菜油/菜粕）	3.5631	3.5604	0.00

最新资讯

1.据农业农村部监测，8月4日“农产品批发价格200指数”为113.50，比上周五上升0.41个点，“菜篮子”产品批发价格指数为113.61，比上周五上升0.47个点。截至今日14:00时，全国农产品批发市场猪肉平均价格为20.33元/公斤，比上周五下降1.3%；牛肉64.32元/公斤，比上周五上升0.6%；羊肉59.58元/公斤，比上周五下降0.1%；鸡蛋7.54元/公斤，比上周五下降2.3%；白条鸡17.34元/公斤，比上周五上升1.0%。

其它商品日报

期货盘面

品种	今收	昨结	涨跌	涨跌幅	成交量	增减	持仓量	仓差	投机度	增减
白糖	5,718	5,762	-44	-0.76	148,906	-34689	205,423	-25,642	0.72	-0.07
郑棉	13,675	13,615	60	0.44	190,194	-1547	304,023	-21,790	0.63	0.04
棉纱	19,825	19,760	65	0.33	4,085	-61	3,880	-430	1.05	0.09
苹果	7,826	7,791	35	0.45	38,512	439	79,941	-3,808	0.48	0.03
红枣	10,860	10,880	-20	-0.18	170,568	-50376	135,959	-4,569	1.25	-0.32
玉米淀粉	2,664	2,665	-1	-0.04	86,212	-465	154,844	-3,512	0.56	0.01
欧线集运	1,422	1,432	-10	-0.72	30,268	-5449	51,053	-1,323	0.59	-0.09

最新资讯

1.本次产量调研随机调研233个样本数，结合各个产区的情况，预估今年新疆灰枣产量为42万吨，同比正常年份（65万吨）产量减少35%。虽然24年产量较高，但品质较差，结转库存结构多以等外形式存在。24-25年度可交割的标准仓单反而为近4年最少的。根据调研情况推测，后续可能存在库存产量双下降且可交割仓单不足的情况，需要特别注意。（大众网）

数据来源：期货交易所、上海钢联、同花顺iFinD、金十数据、隆众资讯

联系我们

网址：www.nzfco.com　　全国统一客服电话：400-822-1758 ， 025-52865008

宁证期货有限责任公司总部

地址：南京市建邺区白龙江东街9号2幢二单元1901室

电话：025-52865008

宁证期货有限责任公司南京分公司

地址：南京市建邺区嘉陵江东街8号综合体B3栋2单元805室

电话：025-52865127，025-52865048

宁证期货有限责任公司湖北分公司

地址：武昌区华中小龟山文化金融公园2栋103、203

电话：027-59329150

宁证期货有限责任公司深圳分公司

地址：深圳市前海深港合作区南山街道金融街1号弘毅大厦写字楼24B1

电话：0755-33965308

宁证期货有限责任公司青岛分公司

地址：山东省青岛市崂山区石岭路39号1号楼601户

电话：0532-68669280

宁证期货有限责任公司苏州分公司

地址：苏州工业园区苏州大道西8号中银惠龙大厦1705室

电话：0512-67609550

宁证期货有限责任公司合肥营业部

地址：安徽省合肥市蜀山区南七街道潜山路1999号中侨中心1幢1601室

电话：0551-65111656

宁证期货有限责任公司杭州营业部

地址：浙江省杭州市上城区婺江路217号1号楼15层1504室

电话：0576-88733665

宁证期货有限责任公司日照营业部

地址：山东省日照市东港区秦楼街道安泰国际广场A座1102室

电话：0633-2221786

宁证期货有限责任公司南昌营业部

地址：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道1326号江西日报传媒大厦10层1010室

电话：0791-86807618

宁证期货有限责任公司汉口营业部

地址：湖北省武汉市江汉区江汉北路5号泛悦·南国中心T2写字楼25层8室

电话：027-85825755

宁证期货投资咨询中心

分析师

姓名：师秀明
邮箱：shixiuming@nzfco.com
期货从业资格号：F0255552
期货投资咨询从业证书号：Z0010784

姓名：曹宝琴
邮箱：caobaoqin@nzfco.com
期货从业资格号：F3008987
期货投资咨询从业证书号：Z0012851

姓名：丛燕飞
邮箱：congyanfei@nzfco.com
期货从业资格号：F3020240
期货投资咨询从业证书号:Z0015666

姓名：蒯三可
邮箱：kuaisanke@nzfco.com
期货从业资格号：F3040522
期货投资咨询从业证书号:Z0015369

重要声明

除非另有说明，本报告的著作权属宁证期货有限责任公司。未经宁证期货有限责任公司书面授权，任何人不得更改或以任何方式发送、复制或传播此报告的全部或部分材料、内容。

此报告所载的全部内容仅作参考之用。此报告的内容不构成对任何人的投资建议，且宁证期货有限责任公司不因接收人收到此报告而视其为客户。

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，宁证期货有限责任公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证。宁证期货有限责任公司不对因使用此报告及所载材料而造成的损失承担任何责任。

此报告不应取代个人的独立判断。本报告仅反映编写人的不同设想、见解及分析方法，不构成投资咨询建议，敬请考虑本报告中的任何意见或建议是否符合个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。此报告不构成投资、法律、会计或税务建议，且不担保任何投资及策略适合阁下。