

今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 1 月 8 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：焦煤 2605 涨 4.75%、玻璃 2605 涨 2.65%和焦炭 2605 涨 2.56%，跌幅前三的品种为多晶硅 2605 跌 9%、SCFIS 欧线 2602 跌 8.98%和铂 2606 跌 6.72%

农产品市场情况

1、据中国棉花信息网，1 月 7 日中国棉花价格指数 3128B 级 15784 元/吨，较前一日上涨 73 元/吨；2129B 级 16064 元/吨，较前一日上涨 80 元/吨；2227B 级 14170 元/吨，较前一日上涨 79 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 15460 元/吨，较前一日上涨 60 元/吨。

2、据中国棉花公证检验网，截止 2026 年 1 月 7 日，2025 年棉花年度全国共有 1096 家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，全国累计检验 29462461 包，共 665.07 万吨，较前一日增加 2.76 万吨，其中新疆检验量 29108480 包，共 657.14 万吨，较前一日增加 2.69 万吨；内地检验量为 202496 包，共 4.50 万吨。

3、据中国粮油商务网，1 月 7 日国内主流油厂豆粕成交继续缩减，成交量为 199300 吨，较上日减少 171000 吨。现货成交量为 101800 吨，较上日增加 23000 吨。基差成交量为 97500 吨，较上日减少 194000 吨。成交均价为 3191.91 元/吨，较上日上涨 33.65 元/吨，创下 8 个月新高。

4、据外媒报道，美国农业部（USDA）将在北京时间 1 月 13 日凌晨 1 点发布季度谷物库存报告。报告发布前，机构平均预期截至 12 月 1 日的玉米库存为 129.6 亿蒲式耳，同比增加 7.3%，并且为美国农业部 1926 年有记录以来的最高同期水平。分析机构平均预期，大豆库存为 32.50 亿蒲式耳，较去年同期增加

4.8%，为 2019 年以来最高同期库存。机构平均预期小麦库存为 16.36 亿蒲式耳，同比增加 4%，为 2020 年以来同期最高库存。

5、据中国饲料行业信息网，产蛋鸡存栏量高位回落，整体供应充足但边际趋紧，春节备货启动，贸易商抄底补货意愿增强，终端采购增加，支撑价格上行。预计近期蛋价稳中偏强运行。今日主产区山东鸡蛋均价 6.54 元/公斤，较昨日价格上涨 0.03；河北鸡蛋均价 6.15 元/公斤，较昨日价格上涨 0.08；广东鸡蛋均价 7.07 元/公斤，与昨日价格持平；北京鸡蛋均价 6.60 元/公斤，较昨日价格上涨 0.10。

6、印度糖及生物能源制造商协会（ISMA）公布的数据显示，截至 2025 年 12 月 31 日，印度糖厂本榨季前两个月糖产量较上年同期强劲增长 25%，达到 1190 万吨。全国各地的糖厂已经开始压榨当前榨季（2025 年 10 月—2026 年 9 月）的甘蔗。去年同期，糖产量为 950 万吨。

金属市场情况

1、截止 1 月 7 日当周，据找钢网数据显示，全国建材产量 445.32 万吨，较上周减少 4.96 万吨；社库 343.99 万吨，较上周减少 6.06 万吨；表需 429.93 万吨，较上周减少 37.54 万吨。

2、据钢之家，1 月 7 日下午，重点焦化企业代表召开专题市场分析会。与会焦化企业达成以下共识：各企业继续主动限产、减产，继续缓解供应压力。减少或停止采购高价煤炭，优化煤炭库存结构，有效控制成本。主动与钢厂沟通，稳定价格，对于再提降价的，坚决停止发货。

3、Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 2880.6 万吨，环比上期增 37.09 万吨。进口烧结粉总日耗 116.15 万吨，环比上期增 2.39 万吨。库存消费比 24.8，环比上期减 0.19。此外，新口径 114 家钢厂剔除长期停产样本后不含税铁水成本 2307 元/吨，环比上期减 18 元/吨。原口径 64 家钢厂进口烧结粉总库存 1229.98 万吨，环比上期减 31.74 万吨。进口烧结粉总日耗 61.39 万吨，环比上期增 0.69 万吨。烧结矿中平均使用进口矿配比 86.92%，环比上期减 0.01 个百分点。钢厂不含税平均铁水成本 2353 元/吨，环比上期减 15 元/吨。

4、本周，Mysteel 统计 523 家炼焦煤矿山样本核定产能利用率环比增 5.7%至 85.3%，原煤日均产量环比增 12.7 万吨至 189.9 万吨，精煤日均产量环比增 4.4 万吨至 73.4 万吨，短期市场情绪转好支撑需求端，但原煤库存继续增加 1.7 万吨至 473.4 万吨，精煤库存亦增加 1.7 万吨至 295 万吨，创近半年新高。

5、据 Mysteel，8 日晨间蒙古国进口炼焦煤市场偏强运行。期货夜盘继续上涨且涨幅强势，一定程度上带动市场情绪，蒙煤市场主焦煤价格及终端焦钢企业招标价格跟随期货同步上涨，市场询盘问价增多，情绪稍有好转，后期应多关注期货盘面走势对蒙煤的影响。现甘其毛都口岸：蒙 5#原煤 1030，蒙 5#精煤 1200，蒙 4#原煤 900，蒙 3#精煤 1060，1/3 焦原煤 705；河北唐山：蒙 5#精煤 1300；策克口岸：马克 A540，马克西 610，欧斯克 A440，欧斯克 B550，南戈壁 A600，南戈壁 B430，泰拉原煤 550，巴音低硫肥精煤 650，巴音低硫气肥精煤 620；满都拉口岸：主焦精煤 800，气原煤 570；均为对应提货地结算含税现金价。后续重点关注口岸监管区库存情况、国内产地煤矿复产情况和国内铁水产量波动对贸易的影响。（单位：元/吨）

6、据财联社，记者从多方信源获悉，昨日多部门联合召开动力和储能电池行业座谈会，研究部署规范产业竞争秩序相关工作。有企业人士对记者表示，希望在中国政府积极倡导反内卷的指引下，严格执行《反不正当竞争法》，引导行业企业自律，由卷产能、卷价格向卷价值、卷性能、卷模式等方面转移，以实现行业高质量发展，促进中国锂电行业在全球的竞争力持续提升。

7、截至 1 月 7 日，全球最大黄金 ETF--SPDRGoldTrust 当前持仓量 1067.13 吨，较上一交易日持平。全球最大白银 ETF--iSharesSilver Trust 当前持仓量 16099.83 吨，较上一交易日减少 18.33 吨。

宏观及化工市场情况

1、1 月 8 日，中国人民银行将以固定数量、利率招标、多重价位中标方式开展 11000 亿元买断式逆回购操作，期限为 3 个月。

2、国家外汇管理局公布数据显示，截至 2025 年 12 月末，我国外汇储备规模为 33579 亿美元，较 11 月末上升 115 亿美元，升幅为 0.34%。

3、据隆众资讯，截至 1 月 8 日，国内纯碱厂家总库存 157.27 万吨，较上周三增加 16.44 万吨，涨幅 11.67%。其中，轻质纯碱 83.65 万吨，环比增加 10.43 万吨；重质纯碱 73.62 万吨，环比增加 6.01 万吨。去年同期库存量为 147.08 万吨，同比增加 10.19 吨，涨幅 6.93%。较周一增加 6.43 万吨，涨幅 4.26%。年初终端销售不畅，纯碱市场供应逐步提升，厂家库存再度大幅累库，目前碱厂库存处于历史高位水平。

4、据隆众资讯，截至 2026 年 1 月 8 日，中国纸浆主流港口样本库存量为 200.7 万吨，较上期累库 1.0 万吨，环比上涨 0.5%，库存量在本周期继续呈现累库的走势。本周期纸浆国内主流港口青岛港库存继续呈现累库的走势，港内日均出货速度较上周期变动不大。本周期常熟港库存呈现小幅去库的走势，港内出货量超过 6 万吨。本周期其余港口库存数量维持在正常范围，均有不同程度的累库趋势。

5、EIA 报告显示，01 月 02 日当周美国除却战略储备的商业原油库存减少 383.2 万桶至 4.19 亿桶，降幅 0.91%。美国国内原油产量减少 1.6 万桶至 1381.1 万桶/日。美国战略石油储备 (SPR) 库存增加 24.5 万桶至 4.135 亿桶，增幅 0.06%。

6、据隆众资讯，截至 2026 年 1 月 7 日，中国甲醇港口库存总量在 153.72 万吨，较上一期数据增加 4.08 吨。其中，华东地区累库，库存增加 5.72 万吨；华南地区去库，库存减少 1.64 万吨。

7、中国央行今日开展 99 亿元 7 天期逆回购操作，因今日没有逆回购到期，当日实现净投放 99 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。