

今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 1 月 15 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：沪锡 2602 涨 8.3%、沪镍 2602 涨 4.08%和不锈钢 2603 涨 3.52%，跌幅前三的品种为钯 2606 跌 4.62%、铂 2606 跌 4.11%和对二甲苯 2603 跌 2.49%

农产品市场情况

1、据中国棉花信息网，1 月 14 日中国棉花价格指数 3128B 级 15970 元/吨，较前一日上涨 187 元/吨；2129B 级 16269 元/吨，较前一日上涨 149 元/吨；2227B 级 14297 元/吨，较前一日上涨 175 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 15600 元/吨，较前一日上涨 170 元/吨。

2、据中国棉花公证检验网，截止 2026 年 1 月 14 日，2025 年棉花年度全国共有 1097 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 30477135 包，共 687.97 万吨，较前一日增加 3.24 万吨，其中新疆检验量 30099924 包，共 679.52 万吨，较前一日增加 2.98 万吨；内地检验量为 217257 包，共 4.83 万吨。

3、据国家粮油信息中心，1 月 14 日，沿海地区 43%蛋白豆粕价格 3090~3280 元/吨，较前一日下跌 0~30 元/吨，较上周同期下跌 10 元/吨至上涨 50 元/吨不等。据监测，目前我国 2 月船期大豆采购过 9 成，3 月船期采购接近 9 成，关注后续油厂买船及进口大豆到港情况。

4、据对全国 500 个县集贸市场和采集点的监测，1 月第 2 周全国仔猪平均价格 23.83 元/公斤，比前一周上涨 1.6%，同比下跌 28.5%。宁夏、辽宁、山东、河北、陕西等 23 个省份仔猪价格上涨，青海、海南、天津、广东、内蒙古等 6 个

省份仔猪价格下跌。华南地区价格较高,为 27.51 元/公斤;华北地区价格较低,为 21.96 元/公斤。

5、据泛糖科技,2026 年 1 月 14 日,ICE 原糖主力合约收盘价为 14.64 美分/磅,人民币汇率为 6.9739。经测算,配额内巴西糖加工完税估算成本 3947 元/吨,配额外巴西糖加工完税估算成本为 5011 元/吨;与日照白糖现货价比,配额内巴西糖加工完税估算利润为 1573 元/吨,配额外巴西糖加工完税估算利润为 509 元/吨。

6、印尼副能源部长 YuliotTanjung 周三表示,印尼已取消今年将强制性生物柴油混合比例提高至 50%的计划,维持目前 40%棕榈油基燃料和 60%柴油的混合比例。

金属市场情况

1、截止 1 月 14 日当周,据找钢网数据显示,全国建材数据产量 449.52 万吨,较上周增加 4.2 万吨;厂库 389.45 万吨,较上周减少 5.65 万吨。

2、本周,Mysteel 统计 523 家炼焦煤矿山样本核定产能利用率为 88.5%,环比增 3.1%。原煤日均产量 197.8 万吨,环比增 7.9 万吨,原煤库存 549.9 万吨,环比增 76.5 万吨,精煤日均产量 76.9 万吨,环比增 3.4 万吨,精煤库存 272.4 万吨,环比减 22.6 万吨。

3、1 月 15 日 Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 3009.77 万吨,环比上期增 129.17 万吨。进口烧结粉总日耗 116.21 万吨,环比上期增 0.06 万吨。库存消费比 25.9,环比上期增 1.10。原口径 64 家钢厂进口烧结粉总库存 1307.96 万吨,环比上期增 77.98 万吨。进口烧结粉总日耗 60.97 万吨,环比上期减 0.42 万吨。烧结矿中平均使用进口矿配比 86.87%,环比上期减 0.05 个百分点。钢厂不含税平均铁水成本 2350 元/吨,环比上期减 3 元/吨。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 2304 元/吨,环比上期减 3 元/吨。

4、据 Mysteel,1 月 15 日晨间蒙古国进口炼焦煤市场偏强运行。期货夜盘小幅波动,蒙煤市场成交较前期有所好转,部分终端钢厂积极补库,对煤价形成一定

支撑，通关车数近两日持续 1500 车以上高位运行，市场对后续煤价走势仍有一定稳中看涨预期。现甘其毛都口岸：蒙 5#原煤 1070，蒙 5#精煤 1234，蒙 4#原煤 990，蒙 3#精煤 1120，1/3 焦原煤 728；河北唐山：蒙 5#精煤 1305；策克口岸：马克 A540，马克西 610，欧斯克 A440，欧斯克 B550，南戈壁 A610，南戈壁 B440，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）

5、据当地媒体援引矿业官员消息称，印度尼西亚可能批准 2026 年约 2.6 亿吨的镍矿生产配额。印尼锡出口商协会表示 2026 年生产配额审批工作目前正在进行中，预估 2026 年锡生产配额约为 60000 吨。

6、截至 1 月 14 日，全球最大黄金 ETF--SPDRGoldTrust 当前持仓量 1074.23 吨，较上一交易日持平。全球最大白银 ETF--iSharesSilver Trust 当前持仓量 16242.22 吨，较上一交易日减少 78.94 吨。

宏观及化工市场情况

1、据券商中国，目前个别大中型券商的两融资金已用完，尽管去年多家券商上调了两融的规模上限，但当前市场情绪高涨、融资意愿空前，不只 1 家券商的两融额度不再充裕，同时券商也可能出于防控风险的考虑有意放缓流动性释放。1 月 14 日，沪深北交易所调整融资保证金比例，从 80%提高至 100%。一位上市券商信用业务负责人表示，监管希望市场走出“慢牛”的意图明显，而不是“疯牛”。当前两融余额持续再创新高，但由于市场成交量也在放大，两融交易额占 A 股成交额的比例并未超过 2015 年。

2、美国总统特朗普当地时间 14 日表示，尽管美国司法部正就美联储主席鲍威尔展开刑事调查，但他目前没有计划将鲍威尔免职。不过，特朗普同时表示，现在判断最终将采取何种行动“还为时过早”。当天被问及是否会试图解除鲍威尔职务时，特朗普表示：“我没有任何这样的计划。”在被进一步问及刑事调查是否为他提供了解除鲍威尔职务的理由时，特朗普补充说：“现在我们和他之间处

于一种观望状态,我们将决定该怎么做。但我不能谈这些,现在还太早,太早了。”

特朗普还表示,他倾向于提名美联储前理事凯文·沃什,或白宫国家经济委员会主任凯文·哈西特,作为鲍威尔的潜在继任人选。特朗普同时称,他已经排除了美国财政部长斯科特·贝森特作为继任人选。

3、阿联酋富查伊拉石油工业区最新数据显示,截至2026年1月12日当周,阿联酋富查伊拉港的成品油总库存为1976.9万桶,环比上升4.2%。

4、在美国开始扣押参与委内瑞拉石油贸易的船只后,全球运输非法石油的“幽灵船队”正争相寻求俄罗斯船旗的保护。

5、1月14日(周三),波罗的海干散货运价指数(BDI)连续第八日下跌,并触及六个月低点,受海岬型船疲软拖累。波罗的海干散货运价指数(BDI)下跌42点或2.6%,报1566点,这是去年7月以来最低水平。海岬型船运价指数(BCI)下滑124点,或5.1%,至2322点。海岬型船日均获利下降1117美元,至17560美元。超灵便型散货船运价指数(BSI)上涨1点,报953点,结束连续23日下跌。巴拿马型船运价指数(BPI)上涨10点,或0.8%,至1341点。巴拿马型船日均获利上涨94美元,至12072美元。灵便型船运价指数(BHSI)下跌3点,报590点。

6、据海关总署,中国12月天然及合成橡胶(包括胶乳)进口量为95.3万吨,1-12月累计进口量为852.5万吨,同比增加16.7%。

7、据隆众资讯,周内PTA供需依然偏紧,平衡表持续去库,加工费处于高位,然碍于对需求端转弱的预期走势小幅转弱,本周PTA加工区间小幅走低。截止1月14日,中国PTA平均加工区间为333.17元/吨。

8、中国央行今日开展1793亿元7天期逆回购操作和9000亿元买断式逆回购操作,因今日有99亿元7天期逆回购到期,当日实现净投放10694亿元,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。