

今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 1 月 22 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：合成橡胶 2603 涨 4.69%、乙二醇 2605 涨 4.51% 和苯乙烯 2602 涨 4.14%，跌幅前三的品种为钯 2606 跌 1.9%、铂 2606 跌 0.92% 和烧碱 2603 跌 0.51%

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，1 月 21 日中国棉花价格指数 3128B 级 15819 元/吨，较前一日下跌 37 元/吨；2129B 级 16196 元/吨，较前一日下跌 13 元/吨；2227B 级 14217 元/吨，较前一日下跌 10 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 15440 元/吨，较前一日下跌 20 元/吨。
- 2、据中国棉花公证检验网，截止 2026 年 1 月 21 日，2025 年棉花年度全国共有 1098 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 31275909 包，共 706.01 万吨，较前一日增加 1.99 万吨，其中新疆检验量 30872911 包，共 696.98 万吨，较前一日增加 1.80 万吨；内地检验量为 235684 包，共 5.24 万吨。
- 3、据国家粮油信息中心，监测显示，1 月 21 日，3 月船期加拿大油菜籽出口 CNF 报价 529 美元/吨，较上周同期上涨 5 美元/吨；按照 9%税率计算，折合华南地区到港完税成本 4500 元/吨，按照市场传言的 15%税率计算，折合华南地区到港完税成本 4743 元/吨，较上周同期上涨 35~37 元/吨。
- 4、巴西全国谷物出口商协会(Anec)公布的数据显示，上周(1 月 11 日-17 日)巴西出口 109000 吨大豆、463104 吨豆粕、810380 吨玉米和 147330 吨小麦。本周(1 月 18 日-24 日)计划出口 676645 吨大豆、467550 吨豆粕和 434686 吨玉米。

5、巴西蔗糖行业协会（Unica）公布数据显示，巴西中南部地区 12 月下半月糖产量同比减少 14.93%，至 5.6 万吨。12 月下半月甘蔗压榨量为 217.1 万吨，同比上涨 26.6%。

6、马来西亚棕榈油理事会（MPOC）在 1 月 21 日的一份声明中表示，受季节性供应限制和基本面变化的支撑，预计 2 月份毛棕榈油价格将环比波动，在每吨 4000-4300 林吉特（986.32-1060.29 美元）之间波动。

金属市场情况

1、截止 1 月 21 日当周，据找钢网数据显示，全国建材产量 438.43 万吨，较上周减少 11.09 万吨；社库 367.17 万吨，较上周增加 11.08 万吨；表需 412.76 万吨，较上周减少 30.31 万吨。

2、1 月 22 日 Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 3088.82 万吨，环比上期增 79.05 万吨。进口烧结粉总日耗 115.99 万吨，环比上期减 0.22 万吨。库存消费比 26.63，环比上期增 0.73。原口径 64 家钢厂进口烧结粉总库存 1413.14 万吨，环比上期增 105.18 万吨。进口烧结粉总日耗 61.63 万吨，环比上期增 0.66 万吨。烧结矿中平均使用进口矿配比 86.56%，环比上期减 0.31 个百分点。钢厂不含税平均铁水成本 2352 元/吨，环比上期增 2 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 2306 元/吨，环比上期增 3 元/吨。

3、据 Mysteel，22 日晋中市场炼焦煤暂稳运行。区域内大部分煤矿产量正常，原煤日产维持先前生产水平，个别煤矿因井下工作面条件原因，产量有小幅下调，影响范围较小，然炼焦煤供应总体较为稳定，库存暂无明显累积。线上竞拍方面，近期晋中区域竞拍氛围回暖，市场交投氛围较前期有很大提升，成交煤价多窄幅震荡。下游方面，临近春节，焦钢企业补库拉运积极性尚可，整体市场成交情况良好，后续仍需关注补库情况。短期来看，晋中市场炼焦煤维持暂稳运行。主流焦化考虑主要地区价格如下：灵石高灰低硫主焦煤 A15、S0.6、G75 出厂含税价 1160 元/吨；介休中硫主焦煤 A10.5、S1.3、G80 出厂含税 1280 元/吨。

4、据 Mysteel，截至 1 月 22 日，中国主要市场电解铝社会库存 76.8 万吨，较 1 月 19 日增 0.4 万吨。其中：无锡 27.9 万吨，持平；佛山 16.3 万吨，减 0.2 万吨；巩义 14.3 万吨，增 0.1 万吨；上海 3.7 万吨，持平。

5、据硅业分会，根据排产计划，1 月份多家头部企业按计划推进停产或减产，预计一季度内多晶硅月均产量降至 8 万吨左右。尽管终端需求暂未出现实质性回暖，但供应的大幅收缩使供需关系逐步趋于弱平衡。

6、截至 1 月 21 日，全球最大黄金 ETF--SPDRGoldTrust 当前持仓量 1077.66 吨，较上一交易日减少 4 吨。全球最大白银 ETF--iSharesSilver Trust 当前持仓量 16166.1 吨，较上一交易日减少 56.38 吨。

宏观及化工市场情况

1、据央视新闻，住房和城乡建设部部长倪虹在接受采访时表示，今年将着力稳定房地产市场，继续因城施策、精准施策，发挥好房地产融资“白名单”制度的作用，支持房企合理的融资需求，支持居民刚性和改善性住房需求。

2、据纽约时报报道，美国总统特朗普周三表示，其与北约达成格陵兰岛合作框架，收回对欧洲 8 国的关税威胁。据三位熟悉讨论情况的高级官员透露，该声明发布前，北约于周三举行了一场会议，各成员国最高军事官员讨论了一项妥协方案：丹麦将格陵兰小片土地的主权让予美国，供其建设军事基地。

3、据外媒报道，美国最高法院大法官暗示，他们对特朗普试图以未经证实的按揭欺诈指控为由解雇美联储理事丽莎·库克持审慎态度，认为此举可能动摇美联储的独立性并冲击金融市场。

4、阿联酋富查伊拉石油工业区最新数据显示，截至 2026 年 1 月 19 日当周，阿联酋富查伊拉港的成品油总库存为 2135.7 万桶，较前一周增加 158.8 万桶。

5、国际能源署（IEA）在最新公布的报告中，上调了对全球石油需求增长的预测，原因是经济前景改善以及原油价格下降，但该机构同时警告称，供应量仍预计会超过需求量。全球石油供应量的增长幅度被调整为每日 250 万桶，此前的预测为每日 240 万桶，而去年同期为每日 300 万桶。

6、据隆众资讯，沙特一套 45 万吨/年的乙二醇装置目前已经停车检修，预计 2 月底 3 月初前后重启。西南一套年产 36 万吨乙二醇装置检修完成，今日重启未出料，该装置 1 月 15 日开始停车。

7、据隆众资讯，截至 2026 年 1 月 22 日，中国纸浆主流港口样本库存量：206.8 万吨，较上期累库 5.4 万吨，环比上涨 2.7%，库存量在本周期继续呈累库的走势，港口样本库存连续三周呈现累库的走势。本周期纸浆国内主流港口青岛港库存维持小幅累库的趋势，港内日均出货速度较上周期有所减缓。本周期常熟港库存呈现窄幅累库的趋势，港内出货量变动不大，维持 11 万吨上下。本周期其余港口库存数量均有不同程度的累库趋势。整体来看，港口库存处于年内中位水平，本期国内主流港口样本库存呈现累库的走势。

8、据隆众资讯，截止到 2026 年 1 月 22 日，本周，国内纯碱厂家总库存 152.12 万吨，较周一下降 2.30 万吨，跌幅 1.49%。其中，轻质纯碱 82.45 吨，环比增加 0.19 万吨，重质纯碱 69.67 万吨，环比下跌 2.49 万吨。较上周四下降 5.38 万吨，跌幅 3.42%。其中，轻质纯碱 82.45 万吨，环比下跌 1.25 万吨；重质纯碱 69.67 万吨，环比下跌 4.13 万吨。去年同期库存量为 142.95 万吨，同比增加 9.17 吨，涨幅 6.41%。

9、中国央行今日开展 2102 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 1793 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 309 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。