

今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 1 月 28 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：沪铝 2603 涨 5.75%、SCFIS 欧线 2604 涨 4.36% 和沥青 2603 涨 3.96%，跌幅前三的品种为碳酸锂 2605 跌 3.9%、多晶硅 2605 跌 2.29%和钯 2606 跌 1.8%

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，1 月 27 日中国棉花价格指数 3128B 级 15953 元/吨，较前一日下跌 42 元/吨；2129B 级 16318 元/吨，较前一日下跌 39 元/吨；2227B 级 14353 元/吨，较前一日下跌 32 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 15580 元/吨，较前一日下跌 40 元/吨。
- 2、据中国棉花公证检验网，截止 2026 年 1 月 27 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 31875029 包，共 719.52 万吨，较前一日增加 1.94 万吨，其中新疆检验量 31456367 包，共 710.14 万吨，较前一日增加 1.91 万吨；内地检验量为 249801 包，共 5.56 万吨。
- 3、据中国粮油商务网，监测数据显示，截止到 2026 年第 4 周末，国内豆粕库存量为 90.68 万吨，较上周的 94.80 万吨减少 4.12 万吨，环比下降 4.35%。其中：沿海库存量为 75.11 万吨，较上周的 80.75 万吨减少 5.64 万吨，环比下降 6.98%。
- 4、巴西全国谷物出口商协会(Anec)表示，巴西 1 月大豆出口料为 323 万吨，低于上周预估的 379 万吨。巴西 1 月豆粕出口料为 178 万吨，低于上周预估的 182 万吨。巴西 1 月玉米出口料为 339 万吨，上周预估为 345 万吨。

5、据外媒报道，阿根廷持续出现高温干旱天气，给牲畜、大豆，尤其是玉米作物带来压力，可能导致 2025/26 年度产量下降。近日阿根廷气温飙升至接近 40 摄氏度，主要农业区急需降雨，但是预计要到 2 月份才能迎来显著降水。布宜诺斯艾利斯谷物交易所的数据显示，作物播种基本完成，玉米播种进度为 93.1%，大豆播种进度为 96.2%。美国农业部本月预测阿根廷玉米产量为 5300 万吨，大豆产量为 4850 万吨。阿根廷气象学家杰尔曼·海因茨表示，此次热浪天气将降低玉米产量。产量预估可能会下调，其中早播玉米受影响最大。

6、机构监测数据显示，截止到 2026 年第 4 周末，国内棕榈油库存总量为 69.53 万吨，较上周的 67.76 万吨增加 1.77 万吨；合同量为 3.78 万吨，较上周的 3.92 万吨减少 0.14 万吨。

金属市场情况

1、本周，Mysteel 统计 314 家独立洗煤厂样本产能利用率为 36.8%，环比减 0.6%；精煤日产 26.8 万吨，环比减 0.9 万吨；精煤库存 311.6 万吨，环比减 11.7 万吨。

2、据 Mysteel，1 月 27 日全国建筑钢材成交量总计 66331 吨，日环比减 12.8%，周环比减 14.97%。成交量相对指数来看，全国 28.2 减 4.2，华东 34.4 减 7.8，南方 29.7 减 0.8，北方 14.1 减 3.2。

3、据 Mysteel，28 日晨间蒙古国进口炼焦煤市场偏弱运行。焦炭第一轮提涨仍在博弈，期货盘面震荡波动，终端需求偏弱，节前备货情况未有明显起色，蒙煤口岸主焦煤价格成交价下跌明显，市场成交情况一般，口岸通关车数与库存均高位情况下，价格支撑动力不足，后续市场煤焦价格走势有待观望。现甘其毛都口岸：蒙 5#原煤 1003，蒙 5#精煤 1234，蒙 4#原煤 990，蒙 3#精煤 1070，1/3 焦原煤 720；河北唐山：蒙 5#精煤 1390；策克口岸：马克 A540，马克西 600，欧斯克 A460，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 830，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）

4、据 Mysteel，28 日晋中市场炼焦煤暂稳运行。供应方面，个别煤矿因井下工作面条件影响，产量受限，其余煤矿生产稳定，但部分煤矿以及洗煤厂有月底开始放假停产的计划，焦煤日产供应有减少预期。当前焦炭首轮提涨，主流钢厂并未回应，但受焦化利润以及供应影响，焦炭落地仍有一定预期，焦煤价格目前持稳，继续向上动力有限，各供应商报价以稳定或小幅回调出货为主。短期来看，晋中市场炼焦煤稳中偏弱运行。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 1300 元/吨。

5、据 SMM 消息，华东地区某大型再生铅冶炼企业因重污染天气频发、原料供应紧张、行情亏损严重等因素，已于上周末（2026 年 1 月 25 日）全面停产，在此期间，企业将有序进行铅锭销售和设备维护工作。具体复产日期企业将观望后续行情走势而定。

6、据 Mysteel，优质碳酸锂市场价格区间在 166000-175000 元/吨，行情较上一个工作日下调 200 元；电池级碳酸锂市场价格区间在 164800-175000 元/吨，行情较上一个工作日下调 200 元；工业级碳酸锂市场价格区间在 161800-172000 元/吨，行情较上一个工作日下调 100 元。

7、截至 1 月 27 日，全球最大黄金 ETF--SPDRGoldTrust 当前持仓量 1087.38 吨，较上一交易日增加 0.85 吨。全球最大白银 ETF--iSharesSilver Trust 当前持仓量 15847.54 吨，较上一交易日减少 126.86 吨。

宏观及化工市场情况

1、广期所公告，近期，1 组 8 名客户涉嫌未按规定申报实际控制关系，在碳酸锂期货相关合约开仓交易数量超过交易所规定的交易限额。根据《广州期货交易所风险管理办法》有关规定，交易所决定对上述客户采取限制开仓、限制出金的监管措施。

2、上海期货交易所发现 3 组 18 名客户在锡、白银期货品种交易中涉嫌未申报实际控制关系，根据《上海期货交易所交易规则》《上海期货交易所实际控制关

系账户管理办法》的相关规定，决定对上述客户在锡、白银期货品种上采取限制开仓 1 个月以及限制出金的监管措施。

3、“美联储传声筒” Nick Timiraos：美联储官员本周预计将自去年 9 月连续三次降息以来首次维持利率不变。

4、美国国务卿鲁比奥称，特朗普政府准备动用武力，确保委内瑞拉代总统德尔西·罗德里格斯在最大程度上与美国合作。鲁比奥表示，罗德里格斯承诺向美国公司开放委内瑞拉的能源部门，提供生产优惠准入，并将石油销售所得用于购买美国商品。

5、据外媒报道，波罗的海干散货运价指数上涨，各船型运费均上涨。波罗的海干散货运价指数较前一交易日上涨 219 点，或 12.3%，报 1999 点。海岬型船运价指数上涨 589 点，或 22.4%，至 3215 点。海岬型船日均获利上涨 5339 美元，至 25653 美元。巴拿马型船运价指数上涨 13 点，或 0.8%，报 1625 点。巴拿马型船日均获利上涨 117 美元，至 14621 美元。超灵便型散货船运价指数上涨 4 点或 0.4%，报 1039 点。灵便型船运价指数上涨 3 点，报 604 点。

6、据卓创资讯，1 月 27 日中国尿素中小颗粒市场均价 1763.10 元/吨，环比上涨 0.17%。上涨支撑主要来自需求端开工好转，复合肥企业周度产能运行率 49.27%，环比提升 6.11 个百分点，部分肥企为节后集中发货做储备货源，湖北硫基肥陆续恢复生产，河南高塔肥开工提升。复合肥企业随行就市备货，叠加淡季储备按部就班推进，缓解尿素企业库存压力，尿素企业库存 82 万吨，环比下降 2.14%。2 月上旬重庆和内蒙古部分检修装置恢复，预计日产量增至 21 万吨以上。

7、中国央行今日开展 3775 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 3635 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 140 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。