

今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 1 月 29 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：白银 2604 涨 8.51%、黄金 2604 涨 7.88%和沪铜 2603 涨 6.71%，跌幅前三的品种为多晶硅 2605 跌 4.22%、碳酸锂 2605 跌 3.24%和 IC2603 跌 1.16%

农产品市场情况

1、据中国棉花信息网，1 月 28 日中国棉花价格指数 3128B 级 15933 元/吨，较前一日下跌 20 元/吨；2129B 级 16305 元/吨，较前一日下跌 13 元/吨；2227B 级 14339 元/吨，较前一日下跌 14 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 15580 元/吨，较前一日持平。

2、据中国棉花公证检验网，截止 2026 年 1 月 28 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 31952684 包，共 721.27 万吨，较前一日增加 1.75 万吨，其中新疆检验量 31530619 包，共 711.82 万吨，较前一日增加 1.68 万吨；内地检验量为 252760 包，共 5.62 万吨。

3、据国家粮油信息中心，1 月 28 日，沿海地区 43%蛋白豆粕价格 3070~3270 元/吨，较前一日上涨 0~10 元/吨，较上周同期下跌 30 元/吨至上涨 40 元/吨不等。据监测，目前我国 2、3 月船期大豆采购均过 9 成，4 月船期采购过 5 成，5 月船期采购近 3 成。关注后续油厂买船及进口大豆到港情况。

4、据外媒报道，截至 2026 年 1 月 22 日当周，预计美国 2025/26 市场年度大豆出口净销售为 40-180 万吨；2026/27 市场年度大豆出口净销售为 0-10 万吨；预计美国 2025/26 市场年度豆粕出口净销售为 22.5-50 万吨；预计美国 2025/26 市场年度豆油出口净销售为 0-2.6 万吨。

5、据 Mysteel，河北秦皇岛骊骅 8:30 收购新（潮）、陈玉米，零收价格为 2320 元/吨（折 14%水分二等价格），跌 10 元/吨。

6、据中国饲料行业信息网，产蛋鸡存栏量小幅下降，库存处于偏低水平，养殖户挺价惜售，叠加前期北方物流影响，局部供应偏紧；春节节前备货需求仍在，北方务工返乡进一步拉动消费需求。短期来看，蛋价继续上行支撑有限，预计近期蛋价窄幅震荡调整。今日主产区山东鸡蛋均价 8.18 元/公斤，与昨日价格持平；河北鸡蛋均价 7.67 元/公斤，较昨日价格上涨 0.03；广东鸡蛋均价 8.47 元/公斤，与昨日价格持平；北京鸡蛋均价 8.30 元/公斤，与昨日价格持平。

金属市场情况

1、本周，Mysteel 统计 523 家炼焦煤矿山样本核定产能利用率为 89.1%，环比减 0.2%。原煤日均产量 197.8 万吨，环比减 1.6 万吨，原煤库存 549.6 万吨，环比减 10.9 万吨，精煤日均产量 77.1 万吨，环比增 0.1 万吨，精煤库存 267.2 万吨，环比减 7.2 万吨。

2、据 Mysteel 消息，唐山市场主流钢厂、邢台地区部分钢厂计划对湿熄焦炭上调 50 元/吨、干熄焦炭上调 55 元/吨，2026 年 1 月 30 日零点执行。

3、1 月 29 日 Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 3328.65 万吨，环比上期增 239.83 万吨。进口烧结粉总日耗 115.08 万吨，环比上期减 0.91 万吨。库存消费比 28.92，环比上期增 2.29。原口径 64 家钢厂进口烧结粉总库存 1609.04 万吨，环比上期增 195.90 万吨。进口烧结粉总日耗 60.08 万吨，环比上期减 1.55 万吨。烧结矿中平均使用进口矿配比 87.19%，环比上期增 0.63 个百分点。钢厂不含税平均铁水成本 2349 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 2 元/吨。

4、据 Mysteel，根据外网消息，2026 年 1 月 27 日 CDM 矿区工人在几内亚博凯地区发起罢工行动。工会成员表示，部分诉求此前虽得到了一定落实，但《矿业与采石业集体劳动协议》的全面履行问题始终毫无进展，这也促使工人们升级

了罢工行动。根据 Mysteel 调研，该矿山港口现货约超 200 万吨，且矿区也有一定库存累积，暂时未对发运及销售造成影响。

5、据外媒报道，Capstone 铜业公司旗下位于智利北部的 Mantoverde 铜金矿表示，其将向该矿工人提出新的薪资合同要约，此前该矿劳资双方关于新薪资合同的谈判破裂。该公司表示，该提议包括为每位工人支付约 17400 美元（一次性签约奖金）。

6、截至 1 月 28 日，全球最大黄金 ETF--SPDRGoldTrust 当前持仓量 1089.96 吨，较上一交易日增加 2.58 吨。全球最大白银 ETF--iSharesSilver Trust 当前持仓量 15636.12 吨，较上一交易日减少 211.42 吨。

宏观及化工市场情况

1、1 月 29 日上午，国家主席习近平在北京人民大会堂会见来华进行正式访问的英国首相斯塔默。

2、美联储今日维持利率不变，理由是通胀仍处于较高水平且经济增长稳健。政策声明几乎未就何时再次降息给出线索。美联储以 10 票赞成、2 票反对的结果，决定将基准利率维持在 3.50%—3.75% 区间。声明表示：“经济活动持续以稳健步伐扩张。”理事沃勒以及米兰投下反对票，主张降息 25 个基点。声明未就下一次降息的时间释放任何信号，仅指出“进一步调整”的幅度和时点将取决于后续数据和经济前景。

3、据隆众资讯，截止到 2026 年 1 月 29 日，本周，国内纯碱厂家总库存 154.42 万吨，较周一增加 0.32 万吨，涨幅 0.21%。其中，轻质纯碱 82.81 吨，环比下降 1.02 万吨，重质纯碱 71.61 万吨，环比增加 1.34 万吨。较上周四增加 2.30 万吨，涨幅 1.52%。其中，轻质纯碱 82.81 万吨，环比增加 0.36 万吨；重质纯碱 71.61 万吨，环比增加 1.95 万吨。去年同期库存量为 184.51 万吨，同比下降 30.09 吨，跌幅 16.31%。

4、据隆众资讯，早间乙二醇市场商谈氛围震荡偏强弱，基差略有走弱。现货商谈 3811-3813；基差 05-120/122；2 月上基差 05-110/114；2 月下基差 05-80/84；3 月下基差 05-30/35。（单位：元/吨）

5、据隆众资讯,截至 2026 年 1 月 29 日,中国纸浆主流港口样本库存量: 216.9 万吨,较上期累库 10.1 万吨,环比上涨 4.9%,库存量在本周期继续呈累库的走势,港口样本库存连续四周呈现累库的走势。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累库的走势,港内出货量较上周期下降,维持 8 万吨上下。本周期其余港口库存数量均有不同程度的累库走势。整体来看,港口库存处于年内中位偏高水平,本期国内主流港口样本库存呈现累库的走势。(保定库因内部原因暂时无法公布数据,本周纸浆库存样本剔除保定库。)

6、中国央行今日开展 3540 亿元 7 天期逆回购操作,因今日有 2102 亿元 7 天期逆回购到期,当日实现净投放 1438 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。