

今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 1 月 30 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：菜籽 2609 涨 4.63%、PVC2605 涨 3.41%和原油 2603 涨 2.05%，跌幅前三的品种为钯 2606 跌 11.87%、铂 2606 跌 11.79%和碳酸锂 2605 跌 10.99%

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，1 月 29 日中国棉花价格指数 3128B 级 16103 元/吨，较前一日上涨 170 元/吨；2129B 级 16485 元/吨，较前一日上涨 180 元/吨；2227B 级 14532 元/吨，较前一日上涨 193 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 15780 元/吨，较前一日上涨 200 元/吨。
- 2、据中国棉花公证检验网，截止 2026 年 1 月 29 日，2025 年棉花年度全国共有 1099 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 32028681 包，共 722.98 万吨，较前一日增加 1.71 万吨，其中新疆检验量 31600250 包，共 713.39 万吨，较前一日增加 1.57 万吨；内地检验量为 258488 包，共 5.75 万吨。
- 3、据外媒报道，阿根廷农业部称，2026 年第三周阿根廷农户销售新季大豆的步伐加快。截至 2026 年 1 月 21 日，阿根廷农户预售 483 万吨 2025/26 年度大豆，比一周前高出 10 万吨，去年同期 396 吨。上周销售 5 万吨。阿根廷农户还销售了 4271 万吨 2024/25 年度大豆，比一周前高出 36 万吨，去年同期销售量是 3710 万吨。作为对比，上周销售 40 万吨。
- 4、据国家粮油信息中心，受国际油脂市场价格提振，本周国内菜油、菜粕期价涨幅较大，加拿大油菜籽盘面压榨利润较好。1 月 29 日，按照 9%税率计算，3

月船期加拿大油菜籽盘面压榨利润 438 元/吨；按照市场传言的 15%税率计算，盘面压榨利润 187 元/吨，较上周同期上涨 124~130 元/吨。

5、加拿大谷物委员会(Canadian Grain Commission)发布的数据显示，截至 1 月 25 日当周，加拿大油菜籽出口量较前周减少 16.3%至 24.11 万吨，之前一周为 28.82 万吨。自 2025 年 8 月 1 日至 2026 年 1 月 25 日，加拿大油菜籽出口量为 345.08 万吨，较上一年度同期的 533.73 万吨减少 35.3%。截至 1 月 25 日，加拿大油菜籽商业库存为 112.22 万吨。

6、据 Mysteel，春节前是红枣传统消费旺季，进入腊月也是春节前的最后一波备货期。由于 25 产季收购结构较为分散，行业对年后新季行情普遍持谨慎预期，因此持货商多倾向于积极出货以减轻库存压力。据多数样本客户反馈，目前走货速度不及去年同期，预计年前出货量约占内地采购总量的四至五成，后续增量空间有限。此外，受春节假期影响，物流预计将于本月底陆续停运，年前备货将近尾声。据 Mysteel 农产品调研数据统计，1 月 29 日当周，36 家样本点物理库存在 13143 吨，较上周减少 925 吨，环比减少 6.58%，但同比增加 23.99%，仍处于同期偏高水平。

7、据 Wind 数据显示，截至 1 月 30 日当周，自繁自养生猪养殖利润为盈利 25.10 元/头，前一周为盈利 43.35 元/头，外购仔猪养殖利润为盈利 124.13 元/头，前一周为盈利 115.84 元/头。

金属市场情况

1、据 Mysteel 统计全国 47 个港口进口铁矿库存总量 17758.26 万吨，环比增加 261.73 万吨；日均疏港量 347.71 万吨，增 27.19 万吨。分量方面，澳矿库存 7973.19 万吨，增 197.14 万吨；巴西矿库存 6064.97 万吨，降 25.74 万吨；贸易矿库存 11686.25 万吨，增 158.41 万吨；粗粉库存 13585.68 万吨，增 293.51 万吨；块矿库存 2171.11 万吨，降 45.79 万吨；精粉库存 1580.16 万吨，增 10.84 万吨；球团库存 421.31 万吨，增 3.17 万吨。在港船舶数量 109 条，降 13 条。Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿库存总量 17022.26 万吨，环比增加

255.73 万吨; 日均疏港量 332.31 万吨, 增 21.58 万吨; 在港船舶数量 106 条, 降 12 条。

2、据 Mysteel, 临近春节假期, 下游市场采购情绪谨慎, 钢厂利润有所回落, 供应端复产动能相对有限。本周 247 家钢厂高炉开工率环比增加 0.32%至 79%, 同比去年增加 1.02%, 盈利率环比上周减少 1.3%至 39.39%, 高炉炼铁产能利用率微幅回落至 85.47%, 日均铁水产量环比减少 0.12 万吨至 227.98 万吨。

3、本周 Mysteel 煤焦事业部调研全国 30 家独立焦化厂吨焦盈利情况, 全国平均吨焦盈利-55 元/吨; 山西准一级焦平均盈利-41 元/吨, 山东准一级焦平均盈利 2 元/吨, 内蒙二级焦平均盈利-92 元/吨, 河北准一级焦平均盈利 0 元/吨。

(利润展示受小数点后保留精度影响, 本次价格的统计周期为 2026 年 1 月 23 日-2026 年 1 月 29 日)

4、本周 Mysteel 统计独立焦企全样本: 产能利用率为 71.86%, 减 0.55%; 焦炭日均产量 62.84 万吨, 减 0.47 万吨; 焦炭库存 84.39 万吨, 增 2.94 万吨; 炼焦煤总库存 1234.79 万吨, 增 57.08 万吨; 焦煤可用天数 14.8 天, 增 0.78 天。本周 Mysteel 统计全国 230 家独立焦企样本: 产能利用率为 70.75%, 减 0.66%; 焦炭日均产量 49.51 万吨, 减 0.46 万吨; 焦炭库存 43.99 万吨, 增 1.74 万吨; 炼焦煤总库存 1035.34 万吨, 增 40.13 万吨; 焦煤可用天数 15.7 天, 增 0.75 天。

5、据 Mysteel, 1 月 30 日蒙古国 KH 公司炼焦煤进行线上竞拍, 1/3 焦精煤 A9.5、V>28、S0.85、G65、Mt10 起拍价 700 元/吨, 较上期 1 月 21 日持平, 挂牌数量 2.56 万吨全部流拍, 以上价格均不含税。供货地点为甘其毛都口岸海关监管区, 供货时间为付款后 90 天内, 最后供应日期为 2026 年 4 月 30 日。

6、据 Mysteel, 1 月 30 日锂辉石远期现货价格下降, 澳大利亚 CIF6 中国锂辉石精矿报 2140-2230 美元/吨; 津巴布韦 CIF6 中国锂辉石精矿报 2130-2220 美元/吨; 巴西 CIF6 中国锂辉石精矿报 2120-2210 美元/吨; 马里 CIF6 中国锂辉石精矿报 2100-2200 美元/吨; 南非 CIF 中国锂辉石原矿报 330-390 美元/吨。

7、截至 1 月 29 日，全球最大黄金 ETF--SPDRGoldTrust 当前持仓量 1086.53 吨，较上一交易日减少 3.43 吨。全球最大白银 ETF--iSharesSilver Trust 当前持仓量 15523.36 吨，较上一交易日减少 112.76 吨。

宏观及化工市场情况

1、工信部今日公布 2025 年电子信息制造业运行情况。2025 年规模以上电子信息制造业增加值同比增长 10.6%，增速分别比同期工业、高技术制造业高 4.7 个和 1.2 个百分点。2025 年，规模以上电子信息制造业累计实现出口交货值同比持平。2025 年，规模以上电子信息制造业实现营业收入 17.4 万亿元，同比增长 7.4%；营业成本 15.1 万亿元，同比增长 6.9%；实现利润总额 7509 亿元，同比增长 19.5%；营业收入利润率为 4.3%，较 1—11 月提高 0.2 个百分点。2025 年，电子信息制造业固定资产投资同比下降 3.8%，较 1—11 月下降 0.6 个百分点，比同期工业投资增速低 6.4 个百分点。

2、美国总统特朗普周四表示，在紧张局势不断升级之际，他计划与伊朗进行对话。"我们目前有许多大型、强大的军舰正驶向伊朗，如果不必动用它们就再好不过了，"特朗普表示。

3、美国总统特朗普在社交媒体上表示，鉴于加拿大错误、非法且执意拒绝为湾流（Gulfstream）喷气式飞机颁发认证，特此取消加拿大庞巴迪环球快车飞机以及所有加拿大制造的飞机的认证，直至湾流获得全面认证为止，而这本应在多年前就完成。此外，加拿大实际上通过同样的认证程序禁止湾流公司的产品在加拿大销售。如果相关问题未能立即得到纠正，我将对所有加拿大输美飞机征收 50%的关税。

4、据纽约邮报报道，有消息人士透露，当地时间周四，美国总统特朗普与前美联储理事、斯坦福大学教授沃什会面后，又给沃什打了电话，询问他是否愿意接受这一职位——而他最终接受了。

5、据隆众资讯，截至 1 月 29 日当周，中国苯乙烯工厂整体产量在 34.75 万吨，环比下降 0.18 万吨，降幅为 0.52%；工厂开工率 69.28%，环比下降 0.35%。

本周，暂无新增开停车装置，前期停车装置影响量增加，东北和华南各有一套装置负荷提升；华东一套装置负荷小幅下降，整体来看国内产量有小幅下降表现。从下游三大领域（EPS、PS 和 ABS）的生产情况来看，截至 1 月 29 日当周，EPS 开工率 53.26%，环比下降 5.45%，下游需求淡季，商家追涨情绪谨慎，整体成交氛围一般；PS 开工率 55.6%，环比下降 1.7%，近期利润亏损幅度及时间跨度增加，山东、江苏、安徽、舟山部分装置减产或降负影响，行业供应开始转降，但下游提货速度可，库存转为下降，供需面压力可控；ABS 开工率 66.1%，降幅为 0.7%，ABS 厂家鉴于成本压力全线上调出厂报价，市场建仓追高买涨，市场整体成交放量；UPR 开工率 36%，降幅为 2%；丁苯橡胶开工 82.92%，环比持稳。

6、据隆众资讯，本周玻璃现货价格重心小幅上移，原料纯碱持稳，燃料价格变动不一，各产线盈利情况小幅波动，平均盈利微幅回升。1 月 23 日-1 月 29 日，据隆众资讯生产成本计算模型，其中以天然气为燃料的浮法玻璃周均利润环比增加 3.57 元/吨至-155.12 元/吨；以煤制气为燃料的浮法玻璃周均利润环比下降 3.39 元/吨至-68.50 元/吨；以石油焦为燃料的浮法玻璃周均利润环比增加 2.85 元/吨至 1.07 元/吨。

7、中国央行今日开展 4775 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 1250 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 3525 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。