

今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 2 月 4 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：白银 2604 涨 11.22%、黄金 2604 涨 7.29%和铂 2606 涨 6.73%，跌幅前三的品种为菜粕 2605 跌 0.88%、菜籽 2609 跌 0.81%和烧碱 2603 跌 0.75%

农产品市场情况

1、据中国棉花信息网，2 月 3 日中国棉花价格指数 3128B 级 15987 元/吨，较前一日下跌 83 元/吨；2129B 级 16354 元/吨，较前一日下跌 93 元/吨；2227B 级 14453 元/吨，较前一日下跌 80 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 15650 元/吨，较前一日下跌 100 元/吨。

2、据中国棉花公证检验网，截止 2026 年 2 月 3 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 32359869 包，共 730.46 万吨，较前一日增加 1.38 万吨，其中新疆检验量 31926142 包，共 720.74 万吨，较前一日增加 1.35 万吨；内地检验量为 263488 包，共 5.86 万吨。

3、据中国粮油商务网，2 月 3 日国内主流油厂豆粕成交清淡，成交量为 12500 吨，较上日减少 128000 吨。现货成交量为 12500 吨，较上日减少 37000 吨。基差成交量为 0 吨，较上日减少 91000 吨。成交均价为 3109 元/吨，较上日下跌 14.21 元/吨，连续第三日下跌，刷新逾六周低点。

4、据外媒报道，美国财政部周二发布拟议规则，规范生物燃料生产商如何获取每加仑 1 美元的低碳运输燃料税收抵免（含航空燃料）。这一规则受到了生物燃料贸易组织的欢迎，他们表示，这一计划能够为生产乙醇、生物柴油和其他寻求税收抵免的产品的生产商提供更多的确定性。

5、据农业农村部，养殖端对产能去化兑现的乐观心态偏强，对于远月猪价前景信心转强。集团厂有刚性补栏需求，散户冬至元旦集中出猪后也有清栏补猪需求，助推仔猪需求回暖，仔猪价格继续大面积上涨。据对全国 500 个县集贸市场和采集点的监测，1 月第 5 周全国仔猪平均价格 26.87 元/公斤，比前一周上涨 3.5%，同比下跌 23.2%。天津、宁夏、湖南、上海、河北等 28 个省份仔猪价格上涨，内蒙古仔猪价格下跌。华南地区价格较高，为 29.76 元/公斤；华北地区价格较低，为 25.43 元/公斤。

6、南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2026 年 1 月 1-31 日马来西亚棕榈油单产环比上月同期减少 13.78%，出油率环比上月同期增加 0.16%，产量环比上月同期减少 13.08%。

金属市场情况

1、据中钢协，2026 年 1 月下旬，21 个城市 5 大品种钢材社会库存 717 万吨，环比增加 8 万吨，上升 1.1%，库存小幅波动；比年初减少 4 万吨，下降 0.6%；比上年同期减少 17 万吨，下降 2.3%。

2、据 Mysteel，2 月 4 日蒙古国 ER 公司炼焦煤进行线上竞拍，蒙 3#精煤 A11、V20-28、S0.85、G75、Mt10 起拍价 800 元/吨，挂牌数量 1.28 万吨全部成交，成交价格 895 元/吨，较上期 2 日上涨 15 元/吨，以上价格均不含税。供货地点为中国甘其毛都口岸监管区，供货时间为付款后 90 天内，最后供应日期为 2026 年 5 月 5 日。

3、缅甸西部马圭省西都岱耶镇西北约 20 公里处发生 6.0 级浅源地震（震源深度 10 公里），随后发生 5.2 级余震。震中位于北纬 20.50°、东经 93.94°。截至目前，尚无官方通报显示地震对锡矿开采及物流造成直接影响，但鉴于缅甸在全球锡供应链中的核心地位，消息迅速传导至市场，引发锡价剧烈波动。

4、智利国家铜业委员会 Cochilco 上调 2026 年铜价预测，预计铜平均价格将达到每磅 4.95 美元。该机构上调预测值的依据是强劲需求预期、美元走弱以及地缘政治风险。Cochilco 去年 11 月已将预测值上调至每磅 4.55 美元。该机构预计 2027 年铜均价将达每磅 5.00 美元。

5、据 SMM，据市场相关消息，1 月 31 日（周六）部分多晶硅头部企业开会磋商，商讨多晶硅市场相关事宜。同时 2 月 5 日将召开光伏行业相关会议，聚焦产能优化与价格秩序整治。周一开始部分硅料厂开始选择涨价/挺价。据 SMM 了解，目前市场最高企业报价又重新回到 63 元/千克。多晶硅企业挺价态度目前较为一致，部分多晶硅市场人士反馈对后续多晶硅成交价格再次看到 50 元/千克之上，“具体多少要看后续谈单情况。”

6、截至 2 月 3 日，全球最大黄金 ETF--SPDRGoldTrust 当前持仓量 1083.38 吨，较上一交易日减少 3.72 吨。全球最大白银 ETF--iSharesSilver Trust 当前持仓量 16437.7 吨，较上一交易日减少 108.89 吨。

宏观及化工市场情况

1、中央一号文件《中共中央国务院关于锚定农业农村现代化扎实推进乡村全面振兴的意见》发布。多措并举扩大乡村消费。支持新能源汽车、智能家电、绿色建材下乡，健全农村废旧家电家具等再生资源回收体系。强化生猪产能综合调控。合理确定稻谷、小麦最低收购价，完善棉花目标价格政策。稳定实施耕地地力保护补贴、玉米大豆生产者补贴和稻谷补贴政策。加强农产品期货市场建设。

2、当地时间周二，AXIOS 网站记者 Barak Ravid 援引阿拉伯消息人士称，美伊核谈判预计将于周五在阿曼举行。Ravid 补充道，消息人士透露，特朗普政府已同意伊朗方面将谈判地点从土耳其移出的请求，目前各方仍在就中东地区阿拉伯及穆斯林国家是否加入阿曼会谈进行磋商。

3、据央视财经，今天从国家发展改革委了解到，2 月 3 日 24 时起，国内汽、柴油零售限价每吨分别上调 205 元、195 元。全国平均来看：92 号汽油、95 号汽油、0 号柴油每升分别上调 0.16 元、0.17 元、0.17 元。

4、据隆众资讯，早间乙二醇震荡偏强，市场基差相对走强现货商谈 3685-3688；基差 05-100/105；2 月上基差 05-95/98；2 月下基差 05-73/75；3 月下基差 05-23/26。（单位：元/吨）

5、波罗的海干散货运价指数周二连续第二个交易日下跌，因海岬型和巴拿马型船运价指数均走低。波罗的海干散货运价指数较前一交易日下跌 96 点，或 4.5%，

报 2028 点。海岬型船运价指数下跌 259 点，或逾 7%，至 3175 点。海岬型船日均获利下跌 2350 美元，至 25288 美元。巴拿马型船运价指数下跌 24 点，或 1.4%，至 1724 点。巴拿马型船日均获利下跌 220 美元，至 15515 美元。超灵便型散货船运价指数上涨 11 点，或 1%，报 1083 点。

6、中国央行今日开展 750 亿元 7 天逆回购操作，因今日有 3775 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 3025 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。