

今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 2 月 5 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为:SCFIS 欧线 2604 涨 3.86%、燃油 2603 涨 1.73% 和燃油 2605 涨 1.52%，跌幅前三的品种为白银 2604 跌 10.85%、碳酸锂 2605 跌 10.68%和铂 2606 跌 7.96%

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，2 月 4 日中国棉花价格指数 3128B 级 16002 元/吨，较前一日上涨 15 元/吨；2129B 级 16366 元/吨，较前一日上涨 12 元/吨；2227B 级 14464 元/吨，较前一日上涨 11 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 15660 元/吨，较前一日上涨 10 元/吨。
- 2、据中国棉花公证检验网，截止 2026 年 2 月 4 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 32518586 包，共 734.04 万吨，较前一日增加 3.58 万吨，其中新疆检验量 32081518 包，共 724.25 万吨，较前一日增加 3.51 万吨；内地检验量为 266829 包，共 5.94 万吨。
- 3、据中国粮油商务网，2 月 4 日国内主流油厂豆粕成交略有增加，成交量为 225500 吨，较上日增加 74300 吨。现货成交量为 36500 吨，较上日减少 11500 吨。基差成交量为 189000 吨，较上日增加 85800 吨。成交均价为 3100.09 元/吨，较上日下跌 13.59 元/吨，连续第四日下跌，跌破八周低点。
- 4、在美国农业部(USDA)2 月农产品供需报告发布之前，分析师预计供需报告将显示，巴西 2025-26 年度大豆产量平均预计为 1.7939 亿吨，预估区间介于 1.7800-1.8160 亿吨，1 月 USDA 报告预估为 1.78 亿吨。

5、路透社周三公布的一项调查显示，由于季节性生产放缓期间出口激增，马来西亚棕榈油库存将在 1 月份结束连续 10 个月的增长势头。棕榈油库存预计将降至 291 万吨，较 12 月份下降 4.64%。预计棕榈油产量将下降 12%至 161 万吨，这将是连续第三个月下降。但仍有可能成为 2019 年以来 1 月份产量最高的月份。

6、印度糖业与生物能源制造商协会 (ISMA) 表示，印度糖厂在当前的 2025/26 市场年度（截至 9 月结束）内，预计无法全部售出 150 万吨的配额。尽管如此，Ballani 表示，全球第二大糖生产国印度仍预计会出口超过 100 万吨的糖。

金属市场情况

1、据找钢网数据显示，截止 2 月 4 日当周，全国重点钢材品种产量、库存如下：全国建材产量 397.41 万吨，较上周减少 32.69 万吨；表需 338.1 万吨，较上周减少 60.6 万吨。

2、本周，Mysteel 统计 523 家炼焦煤矿山样本核定产能利用率为 86.7%，环比减 2.5%。原煤日均产量 192.5 万吨，环比减 5.3 万吨，原煤库存 546.9 万吨，环比减 2.6 万吨，精煤日均产量 75.5 万吨，环比减 1.6 万吨，精煤库存 264.7 万吨，环比减 2.5 万吨。

3、据 Mysteel，2 月 5 日 Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 3463.15 万吨，环比上期增 134.50 万吨。进口烧结粉总日耗 113.88 万吨，环比上期减 1.20 万吨。库存消费比 30.41，环比上期增 1.49。原口径 64 家钢厂进口烧结粉总库存 1776.99 万吨，环比上期增 167.95 万吨。进口烧结粉总日耗 59.16 万吨，环比上期减 0.92 万吨。烧结矿中平均使用进口矿配比 87.46%，环比上期增 0.27 个百分点。钢厂不含税平均铁水成本 2353 元/吨，环比上期增 4 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，环比上期持平。

4、印尼能源与矿产资源部官员表示，由于印尼政府提出减产计划，该国矿工已暂停现货煤炭出口，印尼上月向主要矿工下达的产量配额较 2025 年下降 40%至 70%。

5、印尼社会组织 GMA Sultra 正式敦促能源与矿产资源部长停止审批 PT Gerbang Multi Sejahtera (PT GMS) 的 2026 年 RKAB 配额，理由是该矿企涉嫌在 2022 年利用 PT Wijaya Inti Nusantara (PT WIN) 的“飞行文件”非法销售镍矿。

6、截至 2 月 4 日，全球最大黄金 ETF--SPDRGoldTrust 当前持仓量 1081.95 吨，较上一交易日减少 1.43 吨。全球最大白银 ETF--iSharesSilver Trust 当前持仓量 16370.05 吨，较上一交易日减少 67.65 吨。

宏观及化工市场情况

1、据新华社，2 月 4 日晚，国家主席习近平同美国总统特朗普通电话。习近平指出，新的一年，我愿同你继续引领中美关系这艘大船穿越风浪、平稳前行，多办一些大事、好事。美方有美方的关切，中方有中方的关切。中方的言必信，行必果，说到做到。只要双方秉持平等、尊重、互惠的态度相向而行，就可以找到解决彼此关切的办法。

2、2026 年 1 月份中国大宗商品价格指数为 125.3 点，环比上涨 6.3%。在中国物流与采购联合会重点监测的 50 种大宗商品中，1 月份价格环比上涨的大宗商品有 33 种。其中，碳酸锂、精炼锡和精炼镍涨幅居前，较上月环比分别上涨 48.4%、20.2%和 19.5%。分行业看，受国际货币政策宽松预期、地缘政治和期货市场等输入性因素影响，有色金属、化工产品价格指数大幅上行，环比分别上涨 9.9%和 3.8%；农产品市场供需平衡，价格指数小幅回升，环比上涨 0.2%。

3、中央财办副主任、中央农办副主任祝卫东 4 日在国务院新闻办新闻发布会上表示，今年将稳定农民务农种粮收益。重点是统筹用好价格、补贴、保险等政策，健全种粮农民收益保障机制，防止谷贱伤农。价格方面，用好最低收购价、目标价格等政策工具，统筹做好市场化收购和政策性收储，促进粮食等重要农产品价格保持在合理水平。

4、美国劳工统计局宣布，将 1 月份非农就业报告的发布日期安排至 2 月 11 日发布；1 月份 CPI 报告发布日期改至 2 月 13 日发布。此外，将于 2 月 5 日发布 12 月职位空缺和劳动力流动报告。

5、据隆众资讯，截至 2026 年 2 月 4 日，中国甲醇港口库存总量在 141.10 万吨，较上一期数据减少 6.11 万吨。其中，华东地区去库，库存减少 6.48 万吨；华南地区累库，库存增加 0.37 万吨。本周甲醇港口库存去库，周期内显性外轮卸货计入 12.73 万吨。

6、据隆众资讯，周内 PE 下游工厂停工放假增多，刚需持续放缓。其次因为生产企业装置陆续恢复正常，产能利用率上涨，供应压力增加。再加上宏观情绪面减弱，市场交投气氛放缓。截至 2026 年 2 月 4 日，中国聚乙烯生产企业样本库存量为 37.97 万吨，较上期上涨 5.67 万吨，环比涨 17.55%，库存趋势由跌转涨。

7、据隆众资讯，本周全国 20 万吨及以上固定液碱样本企业厂库库存 47.14 万吨（湿吨），环比下调 9.41%，同比上调 2.97%。华北、华东、华南库容比环比下跌，西北、华中、东北、西南库容比环比上涨。其中华东地区液碱价格受山东碱价走跌牵制下滑后，非铝主力下游逐步签订月度订单后库存下滑。华东区域整体库容比下滑。

8、中国央行今日开展 1185 亿元 7 天期逆回购和 3000 亿元 14 天期逆回购操作，因今日有 3540 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 645 亿元，7 天期逆回购操作利率为 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。