

今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 2 月 6 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：液化气 2603 涨 1.45%、氧化铝 2605 涨 1.22%、燃油 2605 涨 1.22%和沥青 2604 涨 1.1%，跌幅前三的品种为白银 2604 跌 14.92%、铂 2606 跌 7.81%和钯 2606 跌 6.12%

农产品市场情况

1、据中国棉花信息网，2 月 5 日中国棉花价格指数 3128B 级 16012 元/吨，较前一日上涨 10 元/吨；2129B 级 16376 元/吨，较前一日上涨 10 元/吨；2227B 级 14485 元/吨，较前一日上涨 21 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 15670 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 5 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 32583436 包，共 735.51 万吨，较前一日增加 1.46 万吨，其中新疆检验量 32143087 包，共 725.64 万吨，较前一日增加 1.39 万吨；内地检验量为 270110 包，共 6.01 万吨。

3、据外媒报道，加拿大统计局将于 2 月 6 日（星期五）发布截至 2025 年 12 月 31 日加拿大主要大田作物库存估计。分析师平均预估，加拿大油菜籽库存料为 1575.8 万吨，预估区间介于 1500 万至 1660 万吨之间。在截至 2024 年 12 月 31 日，加拿大油菜籽库存为 1322.3 万吨。分析师还预估，加拿大所有小麦库存料为 2658.1 万吨，预估区间介于 2520 万—2808.4 万吨之间。在截至 2024 年 12 月 31 日，加拿大小麦库存为 2596.4 万吨。

4、据国家粮油信息中心，本周国际棕榈油 CNF 报价下跌，我国棕榈油进口成本明显下降。监测显示，2 月 5 日，3、4 月船期 24 度棕榈油进口 CNF 报价 1118

美元/吨、1124 美元/吨，较上周同期下跌 26~27 美元/吨；折合华南地区到港完税成本 9230 元/吨、9270 元/吨，较上周同期下跌 230~250 元/吨。

5、据马来西亚棕榈油协会（MPOA）发布的数据，马来西亚 1 月棕榈油产量预估减少 14%，至 157 万吨。其中马来半岛减少 16.65%，沙巴减少 8.96%，沙捞越减少 17.07%，婆罗洲减少 11.09%。

6、据 Wind 数据显示，截至 2 月 6 日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损 38.09 元/头，前一周为盈利 25.10 元/头，外购仔猪养殖利润为盈利 91.42 元/头，前一周为盈利 124.13 元/头。

金属市场情况

1、本周 Mysteel 统计独立焦企全样本：产能利用率为 72.20%，增 0.34%；焦炭日均产量 63.14 万吨，增 0.3 万吨；焦炭库存 82.74 万吨，减 1.65 万吨；炼焦煤总库存 1302.39 万吨，增 67.6 万吨；焦煤可用天数 15.5 天，增 0.74 天。

本周 Mysteel 统计全国 230 家独立焦企样本：产能利用率为 71.23%，增 0.48%；焦炭日均产量 49.85 万吨，增 0.34 万吨；焦炭库存 44.64 万吨，增 0.65 万吨；炼焦煤总库存 1094.69 万吨，增 59.35 万吨；焦煤可用天数 16.5 天，增 0.79 天。

2、Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿库存总量 17140.71 万吨，环比增加 118.45 万吨；日均疏港量 341.08 万吨，增 8.77 万吨；在港船舶数量 111 条，增 5 条。Mysteel 统计全国 47 个港口进口铁矿库存总量 17914.68 万吨，环比增加 156.42 万吨；日均疏港量 357.58 万吨，增 9.87 万吨。Mysteel 统计全国钢厂进口铁矿石库存总量为 10316.64 万吨，环比增 348.05 万吨；当前样本钢厂的进口矿日耗为 282.24 万吨，环比增 1.29 万吨；库存消费比 36.55 天，环比增 1.07 天。

3、Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 79.53%，环比上周增加 0.53 个百分点，同比去年增加 1.55 个百分点；高炉炼铁产能利用率 85.69%，环比上周增加 0.22 个百分点，同比去年减少 0.07 个百分点；钢厂盈利率 39.39%，环比上周持平，

同比去年减少 12.13 个百分点;日均铁水产量 228.58 万吨, 环比上周增加 0.60 万吨, 同比去年增加 0.14 万吨。

4、据 Mysteel, 截至 2 月 5 日当周, 螺纹钢产量由增转降, 厂库连续三周增加, 社库连续第五周增加, 表需连续三周下降。螺纹产量 191.68 万吨, 较上周减少 8.15 万吨, 降幅 4.08%; 螺纹社库 365.92 万吨, 较上周增加 39.52 万吨, 增幅 12.11%; 螺纹表需 147.64 万吨, 较上周减少 28.76 万吨, 降幅 16.3%。

5、据 Mysteel 统计, 2 月 5 日国内市场电解铜现货库存 35.23 万吨, 较 2 日增 1.15 万吨。其中各市场均有不同程度增幅; 上海市场随着部分冶炼厂周内发货量仍相对较多, 部分仓库入库增加明显, 虽铜价回落, 下游企业接货需求提升, 但整体入库量较多, 库存因此维持累库。

6、据 Mysteel 数据显示, 1 月中国多晶硅产量 9.35 万吨, 环比下降 17.26%, 同比下降 0.53%。1 月多晶硅产量收缩明显, 主要缩量在于头部企业 1 月中旬全面停产, 其余产区也有企业跟随减产, 部分企业增量, 但体量较小。据 Mysteel 预计, 2026 年 2 月多晶硅排产 7.95 万吨, 环比下降 14.97%。1 月多晶硅国内企业产能利用率在 32.83%, 与 2025 年 12 月相比下降 6.9%。2026 年开年首月, 多晶硅开工率出现显著下滑。主要基于行业主动减产应对持续累库与价格下行压力; 同时头部企业响应自律倡议, 阶段性停产检修; 且终端需求处于传统淡季, 叠加硅片、电池环节排产下调, 进一步削弱对硅料的需求支撑。据 Mysteel 预计, 2026 年 2 月份多晶硅产能利用率在 27.9%, 环比下降 4.9%。

7、据隆众资讯数据显示, 本周(20260130-20260205)国内有机硅 DMC 共 13 家样本企业单体装置周均产能利用率约为 64.02%, 较上周环比维稳。周度产量为 4.21 万吨, 环比上周持平。

8、截至 2 月 5 日, 全球最大黄金 ETF--SPDRGoldTrust 当前持仓量 1077.95 吨, 较上一交易日减少 4 吨。全球最大白银 ETF--iSharesSilver Trust 当前持仓量 16247.45 吨, 较上一交易日减少 122.6 吨。

宏观及化工市场情况

1、国家发展改革委发布做好 2026 年春耕及全年化肥保供稳价工作的通知，其中提到，各省级发展改革委要会同有关方面做好化肥储备监管核查，督促承储企业按要求落实储备任务，及时协调解决承储企业在储备货源组织、调运、资金贷款等方面的困难；加强不同层级化肥储备衔接配合，提高储备规模、品种、时段等方面的互补性。

2、中国物流与采购联合会今天（6 日）发布 2026 年 1 月份全球制造业采购经理指数，全球制造业景气水平较上月有明显提升。1 月份全球制造业采购经理指数为 51%，较上月上升 1.5 个百分点，结束连续 10 个月 50%以下的运行趋势。分区域看，非洲制造业采购经理指数下降至 49.6%，欧洲制造业采购经理指数升至 50%，亚洲制造业采购经理指数微幅下降至 51%，美洲制造业采购经理指数升至 51.8%。专家表示，在全球市场有效需求持续不足的大背景下，全球经济整体仍将维持缓慢复苏的节奏。

3、就在美国准备与伊朗进行外交谈判之际，白宫正秘密征询具有影响力的伊朗裔美国人士的意见，为伊朗现政权潜在的倒台制定局势过渡计划。一位消息人士透露，特朗普女婿库什纳深度参与此事。库什纳正协助组建一个由伊朗裔美国商界领袖组成的小组，旨在为伊朗一旦政权崩溃后组建某种形式的过渡治理机构提供建议。白宫对此未予置评。消息人士表示，特朗普政府计划在佛州棕榈滩召集伊朗反对派人物举行会议。会议可能最早于本周末举行，但相关安排较为复杂。消息人士称，尚不清楚组织方是否希望会议在海湖庄园或附近举行。

4、据隆众资讯，本周纯碱行业库存呈现增加，个别企业出货放缓，库存累计，大部分企业产销目前维持。国内纯碱厂家总库存 158.11 万吨，较周一增加 2.07 万吨，涨幅 1.33%。其中，轻质纯碱 83.5 吨，环比下降 0.25 万吨，重质纯碱 74.61 万吨，环比增加 2.32 万吨。

5、本周有两条玻璃产线放水，截至 2 月 5 日，浮法玻璃行业开工率为 71.28%，环比上周下降 0.68 个百分点；产能利用率环比下降 0.6 个百分点至 75.09%，则全国浮法玻璃日产量为 14.98 万吨，比 29 日下降 0.79%。本周浮法玻璃总产量 105.58 万吨，环比下降 0.11%，同比下降 3.16%。

6、中国央行今日开展 315 亿元 7 天期和 3000 亿元 14 天期逆回购操作，因今日有 4775 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 1460 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。