

# 今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 2 月 11 日

## 收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：碳酸锂 2605 涨 9.18%、沪镍 2603 涨 4.02%和沪锡 2603 涨 3.27%，跌幅前三的品种为集运欧线 2604 跌 1.42%、焦炭 2605 跌 0.86%和玻璃 2605 跌 0.74%

## 农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，2 月 10 日中国棉花价格指数 3128B 级 15988 元/吨，较前一日上涨 21 元/吨；2129B 级 16338 元/吨，较前一日上涨 16 元/吨；2227B 级 14471 元/吨，较前一日上涨 27 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 15610 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 10 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 33116049 包，共 747.54 万吨，较前一日增加 1.08 万吨，其中新疆检验量 32670442 包，共 737.55 万吨，较前一日增加 1.05 万吨；内地检验量为 275072 包，共 6.12 万吨。
- 3、欧盟委员会已就《授权条例（EU）2019/807》的修订草案启动公众咨询，该草案拟逐步淘汰以棕榈油和豆油为原料生产的生物燃料。
- 4、据外媒报道，巴西全国谷物出口商协会（Anec）表示，巴西 2 月大豆出口料为 1171 万吨，高于前一周预测的 1142 万吨。巴西 2 月豆粕出口料为 193 万吨，高于前一周预测的 163 万吨。巴西 2 月玉米出口料为 953217 吨，前一周预测为 793364 吨。
- 5、据外媒报道，阿根廷油籽和棉花加工联合会周二（当地时间）在一份声明中宣布，将于周三开始在全国范围内举行罢工，以抗议政府提出的劳动改革方案。

该联合会在声明中表示：“国家政府的劳动改革法案是对阿根廷工人阶级的攻击。

法案中没有任何一条条款有利于劳动者；它只是强化了雇主的地位。”

6、据国家粮油信息中心，适逢小年，东北地区大豆购销收尾，部分地区零星走货，整体成交清淡。贸易商逐渐进入放假模式，持货观望年后行情，油厂陆续停机，现货市场进入休市阶段，价格保持稳定。2月10日，东北地区39%蛋白大豆收购价4180~4280元/吨，较前一日、上周同期均持平。

7、马来西亚棕榈油种植园委员会（MPOC）主席：到2027年，超过200万公顷的马来西亚棕榈油种植园树龄将达19年或以上。今年毛棕榈油价格预计在每公吨3900林吉特至4000林吉特之间。

## 金属市场情况

---

1、据Mysteel，2月11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885元/吨，较上期5日上涨5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12日。

2、据Mysteel，2月11日进口澳洲动力煤现货市场暂稳运行。华南市场澳煤现货库存维持偏紧状态，澳煤矿方报价坚挺，贸易商拿货成本持续高企，加之进口高卡煤到港资源有限，市场可流通现货较为紧张，贸易商普遍操作谨慎。叠加两广地区非电终端对高卡煤采购意愿疲弱，整体市场交投氛围清淡，询盘活动冷清，实单成交匮乏。现澳煤Q5500场地提货报价围绕755元/吨窄幅震荡，暂未闻实际成交。

3、据Mysteel调研国内20家锡冶炼厂（涉及精锡产能31万吨，总产能覆盖率97%）结果显示，2026年1月精锡产量为14382吨，环比减少9.52%，同比减少2.74%，冶炼厂1月开工率为56.8%。展望2026年2月份，预计国内精锡产量在10000吨左右，主要原因在于2月部分炼厂存在假期车间休假，原料供应暂未出现大幅缺口，且多数样本企业维持稳定开工，产量小幅变动。

4、据中国有色金属工业协会硅业分会，本周市场活跃度略有回升，打破前期完全停滞的局面，共有 4 家企业达成少量订单，但整体成交仍以试探性交易为主。成交结构呈现分化特征，颗粒硅成交量显著高于棒状硅。主要原因在于：一方面下游终端需求尚未好转，加之临近春节假期，上下游观望情绪浓厚，节前大规模采购意愿低迷；另一方面，当前硅料企业多处于大幅减产甚至停产的状态，进一步大幅下调报价的意愿较弱。在以上综合因素影响下，颗粒硅因具备相对较高的性价比，更易达成刚需订单的实质性成交。

5、世界白银协会发布报告，其中提到，支撑 2025 年大部分时间银价走势的潜在驱动因素在今年依然稳固。其中包括伦敦实物供应紧缺、动荡的地缘政治背景、美国政策的不确定性以及对美联储独立性的担忧。此外，白银的供需基本面依然提供支撑。预计 2026 年白银市场将连续第六年出现缺口。预计 2026 年全球白银需求将基本保持不变，因为零售投资的稳健增长可能抵消其他关键需求领域的绝大部分损失，特别是珠宝、银器和工业需求的下滑。预计 2026 年白银市场将连续第六年出现缺口，缺口量高达 6700 万盎司。

6、截至 2 月 10 日，全球最大黄金 ETF--SPDRGoldTrust 当前持仓量 1079.32 吨，较上一交易日减少 0.34 吨。全球最大白银 ETF--iSharesSilver Trust 当前持仓量 16216.45 吨，较上一交易日增加 25.36 吨。

## 宏观及化工市场情况

---

1、中国人民银行发布 2025 年第四季度中国货币政策执行报告。其中提出，继续实施好适度宽松的货币政策。

2、国家统计局城市司首席统计师董莉娟解读 2026 年 1 月份 CPI 和 PPI 数据表示，1 月份，居民消费需求持续恢复，居民消费价格指数（CPI）环比上涨 0.2%，同比上涨 0.2%，扣除食品和能源价格的核心 CPI 同比上涨 0.8%。受全国统一大市场建设持续推进、部分行业需求增加及国际大宗商品价格传导等因素影响，工业生产者出厂价格指数（PPI）环比上涨 0.4%，同比下降 1.4%。

3、据隆众资讯, 早间, 华东纯苯市场现货价格上涨。现货买盘 6030, 卖盘 6050; 1 下买盘 6080, 卖盘 6100; 2 下买盘 6130, 卖盘 6140; 3 下买盘 6160, 卖盘 6170。(单位: 元/吨)

4、受中东局势尤其是针对伊朗的紧张情绪驱动, 油价上涨, 抵消了美国行业报告显示的库存大幅增加带来的影响。WTI 升至每桶 64 美元以上, 此前周二收盘略有下跌; 布伦特原油则交投于 69 美元附近。交易员正在评估一系列报告: 其一是美国正考虑扣押载有伊朗原油的油轮; 其二是如果关于伊朗核计划的谈判失败, 美国可能会向该地区派遣另一个航母打击群。与此同时, 美国石油协会 (API) 报告称, 上周美国原油库存激增了 1340 万桶。如果这一数据得到官方数据的证实, 将创下自 2023 年 11 月以来按桶数计算的最大单周增幅。

5、2 月 10 日 (周二), 波罗的海干散货运价指数 (BDI) 下滑至逾两周低位, 受海岬型船运费打击。波罗的海干散货运价指数 (BDI) 较前一交易日下跌 13 点, 或 0.7%, 报 1882 点, 创 1 月 26 日以来最低水准。海岬型船运价指数 (BCI) 下跌 62 点, 或 2.2%, 至逾两周低位 2771 点。海岬型船日均获利下跌 564 美元, 至 21625 美元。巴拿马型船运价指数 (BPI) 上涨 22 点, 或 1.3%, 至 1670 点。巴拿马型船日均获利增加 198 美元, 至 15027 美元。超灵便型散货船运价指数 (BSI) 上涨 9 点, 或 0.8%, 报 1123 点。灵便型船运价指数 (BHSI) 上涨 7 点, 报 646 点。

6、中国央行今日开展 785 亿元 7 天期逆回购操作和 4000 亿元 14 天期逆回购操作, 因今日有 750 亿元 7 天期逆回购到期。当日实现净投放 4035 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。**