

今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 6 月 4 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：焦煤 2609 涨 4.34%、油菜籽 2609 涨 2.41%和焦炭 2609 涨 2.28%，跌幅前三的品种为碳酸锂 2609 跌 4.62%、沪锡 2607 跌 4.02%和钼 2608 跌 3.94%

农产品市场情况

1、据中国棉花信息网，6 月 3 日，新疆棉花价格指数 3128B 级 17588 元/吨，较前一日上涨 35 元/吨；3129B 级 17751 元/吨，较前一日上涨 42 元/吨。双 28 级价格指数 17581 元/吨，较前一日上涨 32 元/吨；双 29 级价格指数 17744 元/吨，较前一日上涨 40 元/吨。昨日，郑棉主力合约持续上行，最高涨至 16440 元/吨。疆内棉花基差保持坚挺，市场成交量较少，下游市场刚需补库。

2、据中国棉花协会发布的全国棉花生产气象月报 2026 年 5 月，预计 6 月，全国棉区大部气温偏高，北疆和黄河流域棉区降水偏少，部分棉区可能出现阶段性高温热害和农业干旱；南疆和长江流域棉区大部降水接近常年或偏多，强降水可能导致部分农田发生渍涝，对棉花幼苗生长和现蕾将产生一定不利影响。

3、据国家粮油信息中心，6 月 3 日，配额内（关税 1%）中等质量进口棉完税成本 15051 元/吨，比国产标准级棉花价格低 2773 元/吨，较上周扩大 294 元/吨；滑准税（关税 5%~40%）进口棉成本 15345 元/吨，比国产棉低 2479 元/吨，较上周扩大 280 元/吨，国产棉快速上行，内外价差扩大。

4、据国家粮油信息中心，受产区天气、进口成本、国际生柴需求等支撑，国内菜籽油期价连续六个交易日上涨，现货价格跟盘走高、基差下跌。6月3日，沿海地区国标三级菜籽油现货报价 10300~10600 元/吨，较上周同期上涨 480~530 元/吨；基差报价 012609+120~400 元/吨，部分地区下跌 20 元/吨。

5、据国家粮油信息中心，本周我国加拿大油菜籽进口成本明显增加。6月3日，7月船期加拿大油菜籽出口 CNF 报价 631 美元/吨，较上周同期上涨 18 美元/吨；按照 14.9%税率（9%关税加上 5.9%反倾销税）计算，折合华南地区到港完税成本 5488 元/吨，较上周同期上涨 149 元/吨。

6、据外媒报道，对 11 位交易商、种植商和分析师的调查中位数显示，棕榈油库存预计将攀升至 236 万吨，较 4 月份增长 2.2%。

金属市场情况

1、本周，Mysteel 统计 523 家炼焦煤矿山样本核定产能利用率为 71.5%，环比减 7.2%。原煤日均产量 159.9 万吨，环比减 16.2 万吨，原煤库存 484.9 万吨，环比减 4.3 万吨，精煤日均产量 69.2 万吨，环比减 3.3 万吨，精煤库存 198.1 万吨，环比减 10.0 万吨。

2、据 6 月 4 日 Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 2907.47 万吨，环比上期增 11.82 万吨。进口烧结粉总日耗 120.16 万吨，环比上期增 0.77 万吨。库存消费比 24.2，环比上期减 0.05。原口径 64 家钢厂进口烧结粉总库存 1364.85 万吨，环比上期增 3.32 万吨。进口烧结粉总日耗 63.11 万吨，环比上期增 0.38 万吨。烧结矿中平均使用进口矿配比 88.02%，环比上期增 0.33 个百分点。钢厂不含税平均铁水成本 2362 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 2316 元/吨，环比上期增 4 元/吨。

3、据 SMM 调研，本期建材总社库去化速度明显放缓，截至 2026 年 6 月 4 日，建材社库 531.29 万吨，环比上周去库 4.05 万吨，降幅 0.76%，去化速度较上周再度放缓。主要是调研期间内多数地区受雨水天气影响，市场需求偏弱，另有部分地区受中高考施工管控影响，工地施工进度放缓，导致本周社库去化明显放缓。

4、据 Mysteel6 月 3 日最新调研结果显示：5 月 23 日以来山西停产煤矿总计数量 135 座，产能共计 1.537 亿吨。截至 6 月 3 日上午，复产煤矿数量达到 59 座，产能共计 7765 万吨。仍在停产状态煤矿共计 77 座，产能共计 7605 万吨。

5、据硅业分会，根据企业排产计划，6 月份多晶硅市场将进入供需双增阶段。供应端，预计 5 家企业有复产增量释放，同时另有一家企业安排检修，综合影响下，预计 6 月国内多晶硅产量将增加至 9-9.1 万吨。

6、截至 6 月 3 日，全球最大黄金 ETF--SPDRGoldTrust 当前持仓量 1026.86 吨，较上一交易日减少 1.14 吨。全球最大白银 ETF--iSharesSilver Trust 当前持仓量 15036.17 吨，较上一交易日持平。

宏观及化工市场情况

1、当被问及如何定义停火时，美国总统特朗普表示：“在那个地区（伊朗），所谓的停火就是指交战开火的情况变得更为温和。事实确实如此。那里的停火与其他地区的停火截然不同。”

2、美国国务卿鲁比奥 2 日在国会参议院外交关系委员会举行的听证会上表示，美国仍在与伊朗谈判，但他不确定何时能达成协议。

3、截至 5 月 29 日当周，商业原油库存减少 797.4 万桶至 4.34 亿桶。同期，原油产量减少 0.8 万桶至 1370.7 万桶/日；汽油库存增加 336.4 万桶至 2.15 亿桶；馏分油库存增加 150.2 万桶至 1.023 亿桶；库欣库存减少 58.3 万桶至 2244 万桶；战略石油储备库存减少 799.3 万桶

至 3.571 亿桶；原油进口增加 118.5 万桶/日至 639.7 万桶/日；出口增加 143.4 万桶/日至 587.4 万桶/日。

4、据隆众资讯，截止 2026 年 6 月 4 日，本周国内纯碱厂家总库存 171.78 万吨，较周一增加 1.32 万吨，涨幅 0.77%。其中，轻质纯碱 104.41 万吨，环比增加 1.31 万吨，重质纯碱 67.37 万吨，环比增加 0.01 万吨。较上周四增加 2.08 万吨，涨幅 1.23%。其中，轻质纯碱 104.41 万吨，环比增加 3.66 万吨；重质纯碱 67.37 万吨，环比下降 1.58 万吨。去年同期库存量为 162.70 万吨，同比增加 9.08 万吨，涨幅 5.58%。

5、波罗的海干散货运价指数较前一交易日下跌 81 点，或 2.5%，报 3124 点。海岬型船运价指数下跌 206 点，或 3.8%，至 5253 点。海岬型船日均获利下降 1870 美元，至 44138 美元。巴拿马型船运价指数下降 31 点，至 2290 点。巴拿马型船日均获利下跌 282 美元，至 20607 美元。超灵便型散货船运价指数上涨 6 点，至 1583 点。

6、中国央行今日逆回购操作量为零，因今日有 1013 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 1013 亿元。

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。