

今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 9 月 2 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：原油 2610 涨 8.8%、乙二醇 2610 涨 5.98%和甲醇 2610 涨 4.57%，跌幅前三的品种为钯 2610 跌 4.92%、沪银 2610 跌 3.86%和铂 2610 跌 3.56%

农产品市场情况

1、9 月 1 日，新疆棉花价格指数 3128B 级 18241 元/吨，较前一日上涨 65 元/吨；3129B 级 18351 元/吨，较前一日上涨 48 元/吨。双 28 级价格指数 18248 元/吨，较前一日上涨 81 元/吨；双 29 级价格指数 18335 元/吨，较前一日上涨 53 元/吨。昨日，郑棉主力 01 合约持续震荡，最高达 17230 元/吨。双 29 等级棉花基差成交价在 1200-1380 元/吨左右，优质资源基差保持坚挺。纺企按需补库，不主动囤货。长绒棉 137 级 26820 元/吨，较前一日持平。

2、中国储备棉管理有限公司定于 9 月 2 日通过全国棉花交易市场上市销售中央储备棉重量 8004.0340 吨，共 39 捆。

3、9 月 1 日储备棉销售资源 8002.5690 吨，实际成交 8002.5690 吨，成交率 100%。平均成交价格 17568 元/吨，较前一日下跌 1 元/吨，折 3128 价格 18306 元/吨，较前一日上涨 92 元/吨。新疆棉成交均价 17712 元/吨，较前一日上涨 59 元/吨，新疆棉折 3128 价格 18403 元/吨，较前一日上涨 87 元/吨，新疆棉平均加价幅度 1175 元/吨。进口棉成交均价 17547 元/吨，较前一日下跌 9 元/吨，进口棉折 3128 价格 18292 元/吨，较前一日上涨 93 元/吨，进口棉平均加价幅度 1064

元/吨。7月20日至9月1日累计成交总量 256687.9870 吨，成交率 100%。

4、据外媒报道，巴西全国谷物出口商协会（Anec）周二发布的周度预测显示，巴西 8 月大豆出口量预估为 953 万吨，低于前一周预测的 1025 万吨。尽管如此，相较去年同期仍将增加 140 万吨。不过，8 月出口量将是 2 月以来的年内最低水平，当时巴西尚未开始 2026 年创纪录大豆产量的出口。今年截至 8 月，巴西大豆累计出口量预计将超过 9400 万吨。未来数月，随着供应减少，出口节奏料将放缓。Anec 此前预计 2026 年全年大豆出口量为 1.10 亿吨。该协会还将巴西 8 月豆粕出口预估下调至 219 万吨，前一周预测为 250 万吨，去年同期为 200 万吨。巴西 8 月玉米出口预测亦下调至 513 万吨，前一周预测为 545 万吨，较 2025 年 8 月仍低 220 万吨。

5、据外媒报道，巴西南里奥格兰德州农业技术推广公司（Emater）周二发布的首份新作物年度预估显示，该州 2026/27 年度大豆种植面积预计为 664.5 万公顷，较上年度下降 0.92%，但在厄尔尼诺气候现象推动下，预计单产将有所恢复，产量将跳增逾 15%。该机构预测本年度大豆产量为 2115 万吨，高于上一年度的 1834 万吨。南里奥格兰德州是巴西最大的大豆生产州之一，产量仅次于马托格罗索州，通常与巴拉那州争夺第二的位置。但该州农户近年来持续面临不利天气影响。南里奥格兰德州通常是巴西最大的夏季玉米生产州，预计玉米种植面积将较上年度增加 7.4%，至近 90 万公顷，产量预计将实现类似幅度的增长，达到 690 万吨。

6、9 月 1 日，大商所豆粕主力 2701 合约收盘报价 3377 元/吨，较前一交易日上涨 27 元/吨或 0.81%，较上周同期上涨 132 元/吨或 4.07%。本周国内豆粕现货价格上涨。本周国内豆粕现货价格跟随期价涨幅较大，但豆粕库存维持高位，下游采购清淡，现货基差报价承压。9 月 1 日，沿海地区 43%蛋白豆粕现货报价 3180~3380 元/吨，较上周同期

上涨 90~190 元/吨；现货基差报价 M2701-180~-20 元/吨，较上周同期下跌 40 元/吨到上涨 10 元/吨。

7、9 月 1 日，大商所豆油主力 2701 合约收盘报价 9098/吨，较前一交易日上涨 53 元/吨或 0.59%，较上周同期上涨 334 元/吨或 3.81%。本周国内豆油现货报价上涨。本周国内豆油现货价格跟盘上涨，受油厂库存充足、下游消费清淡等影响，基差报价小幅波动。9 月 1 日，沿海地区国标一级豆油报价 9150~9360 元/吨，较上周同期上涨 320~360 元/吨；现货基差报价 Y2701+30~270 元/吨，较上周同期下跌 40 元/吨至上涨 10 元/吨不等。

8、据泛糖科技，2026 年 9 月 1 日，ICE 原糖主力合约收盘价为 18.38 美分/磅，人民币汇率为 6.7202。经测算，配额内巴西糖加工完税估算成本 4659 元/吨，配额外巴西糖加工完税估算成本为 5925 元/吨；与中粮漳州糖厂报价比，配额内巴西糖加工完税估算利润为 1071 元/吨，配额外巴西糖加工完税估算利润为-195 元/吨。

金属市场情况

1、据 Mysteel 调研，长治市沁源县昨日新增 1 座煤矿复产，核定产能 120 万吨。

2、唐山、邢台等地区部分钢厂对第四轮提涨已予以接受，焦炭第四轮提涨局部落地。

3、2026 年 8 月，全国钢铁行业 PMI 为 48.0，较 2026 年 7 月的 43.4 回升 4.6 个百分点，连续第三个月处于收缩区间，但景气度边际改善较为明显。从分项指标看，本月景气度的回升呈现“需求重返扩张、生产小幅回升、库存继续去化”的特征：一是新订单指数升至 50.3，较 7 月上升 11.5 个百分点，由收缩区间重返扩张区间，需求端回暖较为显著；二是产出指数回升至 43.4，较 7 月上升 2.8 个百分点，生产活动收缩幅度有所收窄；三是成品材库存指数降至 39.3，较 7 月下降 4.7 个百分点，去库进程延续。成品材出厂价格指数大幅回升

至 64.9，较 7 月的 30.6 上升 34.3 个百分点，价格端回升动能较强。本轮产业链价格修复过程中，上游成本传导速度快于钢厂成材价格传导，钢厂利润仍受到一定挤压。综合来看，8 月钢铁行业需求边际回暖、生产低位回升、库存持续去化、成本支撑上移，旺季预期与阶段性补库共同对市场运行产生提振。

4、本周，Mysteel 统计 314 家独立洗煤厂样本产能利用率为 28.4%，环比减 0.7%；精煤日产 21.8 万吨，环比减 0.5 万吨；精煤库存 279.1 万吨，环比增 12.3 万吨。

5、据 SMM，澳大利亚 Mineral Resources (MinRes) 公布 2026 财年锂业务运营表现，公司来自 Wodgina 和 Mt Marion 的 SC6 锂辉石精矿权益销量合计达到 55.9 万吨。其中，Wodgina FY26 权益销量为 31.7 万吨 SC6，高于此前 27 万—29 万吨的上调后指引；Mt Marion 权益销量为 24.2 万吨 SC6，同样高于 21 万—23 万吨的指引区间。FY26 MinRes 锂业务收入超过 13 亿澳元，Underlying EBITDA 为 7.71 亿澳元。公司同时表示，已决定重启 Mt Marion 地下采矿并建设新的加工设施；Bald Hill 于 2026 年 5 月恢复生产，目前正在继续爬坡。

6、2026 年 8 月全国电解铅产量降幅远超预期，环比下降 3.52%，同比增幅较上月收窄至 6.78%。

7、锂生产商雅宝公司在智利申请工资调解，从而推迟了罢工的可能性。

8、印度总理莫迪表示，除非必要，印度民众应避免购买黄金，再次响应其此前限制黄金需求的呼吁。

宏观及化工市场情况

1、国务院总理李强会见美中贸易全国委员会董事会代表团。

2、国家能源局：光伏发电的装机容量首次超过煤电，成为我国装机规模最大的电源品类。

3、美国中央司令部：于 9 月 1 日成功完成了一波针对伊朗军事目标的打击行动。

4、美国总统特朗普：我并不是像 ABC 假新闻所报道的那样，试图强迫伊朗回到谈判桌前。他们是否签署一份对他们来说毫无价值的协议，我根本不在乎。我更喜欢我们目前的处境：我们几乎完全控制了霍尔木兹海峡，而他们的经济则已彻底崩溃。他们不过是在走完这不可避免的结局罢了。

5、荷兰 FNV 和 CNV 工会呼吁鹿特丹、阿姆斯特丹及泽兰港区工人于 9 月 4 日当地时间 11:15 至 19:00 暂停船舶相关作业。

6、据隆众资讯，华东市场 PTA 现货价格商谈 6550 附近。本周现货主港交割报盘在 09 升水 200，9 月中下主港交割报盘在 09 升水 10，无实单递盘。隔夜油价走强成本端支撑，现货报盘坚挺，然需求端支撑不足，实单买气全无，基差市场表现低迷。（单位：元/吨）

7、据隆众资讯，地缘冲突影响下早间化工开盘延续走强趋势，早间乙二醇市场价格高开工高走，现货商谈 6850-6890；现货基差在 10+950/999，9 月下基差在 10+680/700。（单位：元/吨）

8、波罗的海干散货运价指数下跌 29 点，跌幅 0.9%，报 3157 点。海岬型船运价指数下跌 115 点，跌幅 2.1%，报 5221 点；海岬型船日均获利下跌 1049 美元，至 43847 美元。巴拿马型船运价指数上涨 45 点，涨幅 1.9%，报 2360 点；巴拿马型船日均获利增加 403 美元，至 21237 美元。超灵便型船运价指数上涨 3 点，涨幅 0.18%，报 1650 点。

9、中国央行今日不开展逆回购操作，因今日有 2395 亿元 7 天期逆回购和 3590 亿元隔夜逆回购到期，当日实现净回笼 5985 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。