

今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 9 月 28 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：集运欧线 2611 涨 6.92%、甲醇 2611 涨 4.71%和燃料油 2611 涨 3.78%，跌幅前三的品种为碳酸锂 2701 跌 5.69%、沪银 2610 跌 5.08%和生猪 2611 跌 4.01%

农产品市场情况

- 1、9 月 24 日，新疆棉花价格指数 3128B 级 16995 元/吨，较前一日上涨 41 元/吨；3129B 级 17115 元/吨，较前一日上涨 42 元/吨。双 28 级价格指数 16986 元/吨，较前一日上涨 44 元/吨；双 29 级价格指数 17095 元/吨，较前一日上涨 55 元/吨。上周四，郑棉主力合约维持震荡走势，最高涨至 15905 元/吨。01 合约疆内双 29 成交基差在 1260-1450 元/吨，陈棉成交冷清，纺织厂少量询价新棉。长绒棉 137 级 26720 元/吨，较前一日持平。
- 2、中储棉信息中心消息，综合考虑当前棉花市场形势，中国储备棉管理有限公司定于 2026 年 9 月 30 日起停止 2026 年中央储备棉销售。第十一周（9 月 28-29 日）储备棉轮出销售底价为 16341 元/吨（折标准级 3128B）。
- 3、中国储备棉管理有限公司定于 9 月 28 日通过全国棉花交易市场上市销售中央储备棉重量 8000.7760 吨，共 39 捆。
- 4、9 月 24 日储备棉销售资源 8005.611 吨，实际成交 8005.611 吨，成交率 100%。平均成交价格 16663 元/吨，较前一日上涨 14 元/吨，折 3128 价格 17449 元/吨，较前一日下跌 32 元/吨。进口棉成交均价 16663 元/吨，较前一日上涨 14 元/吨，进口棉折 3128 价格 17449 元

/吨，较前一日下跌 32 元/吨，进口棉平均加价幅度 856 元/吨。7 月 20 日至 9 月 24 日累计成交总量 398584.7791 吨，成交率 99.23%。

5、美国农业部（USDA）周四公布的出口销售报告显示，截止 9 月 17 日当周，美国当前市场年度陆地棉出口销售净增 23.05 万包，较之前一周和过去四周均值显著增加。美国下一年度陆地棉出口销售净增 12.3 万包。当周，美国陆地棉出口装船 16.47 万包，较之前一周增加 16%，较过去四周均值减少 5%。当周，美国当前市场年度皮马棉出口销售净增 0.48 万包，较之前一周减少 43%，较过去四周均值减少 14%。当周，美国皮马棉出口装船 1.17 万包，较之前一周和过去四周均值显著增加。

6、7 月以来国内油厂开机积极，大豆压榨量连续 13 周在 220 万吨以上，9 月迄今油厂大豆压榨量接近 840 万吨。本周迎来十一假期，大豆压榨量将小幅下降，但预计全月压榨量仍将接近 1000 万吨，同比增加约 30 万吨，较三年同期均值增加约 90 万吨。

7、监测显示，9 月 24 日，我国进口 11 月船期美国大豆 CNF 报价 603 美元/吨，较巴西大豆高 4 美元/吨；折合华南地区到港完税成本 5088 元/吨（13%关税），较巴西大豆高 472 元/吨。

8、据外媒报道，印尼棕榈油协会 GAPKI 周一表示，印尼 7 月棕榈油出口量为 319 万公吨，同比下降 9.87%。GAPKI 在一份声明中表示，7 月毛棕榈油产量达到 490 万吨，环比增长 1.68%。7 月棕榈油库存触及 276 万吨，较上月略有下降。

9、商务部美大司负责人解读第八轮中美经贸磋商成果。经过磋商，中美双方同意在中美经贸磋商机制项下建立中美贸易理事会，主要任务是优化双边贸易。双方经贸团队已就理事会的任务、架构、职责、磋商安排等达成共识，将后续公布。贸易理事会将首先就“300 亿对 300 亿”对等降税框架进行讨论，以期达成共识。贸易理事会框架下设立了农业工作组，并还将考虑优化双边贸易的其他安排。

金属市场情况

1、商务部美大司负责人解读第八轮中美经贸磋商成果。中美双方经贸团队达成共识，中方自美进口煤炭关税将纳入“300 亿对 300 亿”对等降税框架，这将有利于中方在 2027 年和 2028 年每年自美进口煤炭。

2、据钢银电商，本周城市总库存量为 938.05 万吨，较上周环比减少 35.64 万吨(-3.66%)，包含 37 个城市，共计 126 个仓库。本周建筑钢材库存总量为 477.16 万吨，较上周环比减少 31.57 万吨(-6.21%)，包含 29 个城市，共计 72 个仓库。本周热卷库存总量为 248.01 万吨，较上周环比减少 6.15 万吨(-2.42%)，包含 15 个城市，共计 44 个仓库。

3、据 Mysteel，全国 94 家独立电弧炉钢厂平均开工率 71.23%，环比上升 1.84 个百分点，同比上升 3.87 个百分点。其中华东、西南区域小幅上升，其余区域均持平。

4、Mysteel 统计全国 47 个港口进口铁矿库存总量 17216.50 万吨，环比增加 80.57 万吨；日均疏港量 350.55 万吨，降 0.67 万吨。分量方面，澳矿库存 8569.01 万吨，增 43.63 万吨；巴西矿库存 5323.96 万吨，增 43.51 万吨；贸易矿库存 11078.88 万吨，增 51.62 万吨；粗粉库存 13941.78 万吨，增 46.68 万吨；块矿库存 1778.21 万吨，增 50.00 万吨；精粉库存 1242.31 万吨，降 8.23 万吨；球团库存 254.20 万吨，降 7.88 万吨。在港船舶数量 118 条，降 11 条。

5、据 Mysteel，截至 9 月 23 日，中国主要港口锰矿压港及卸港量 37.24 万吨，其中天津港 37.24 万吨，钦州港 0 万吨，防城港 0 万吨。南非、加蓬、澳大利亚港口在装量：截至 9 月 23 日，全球主要国家港口锰矿的在装量为 80.44，其中南非港口锰矿在装量为 60.76 万吨；澳大利亚港口锰矿在装量为 14.14 万吨。加蓬港口锰矿在装量为 5.54 万吨。加纳港口锰矿在装量为 0 万吨。

6、上周（9.24）Mysteel 统计全国 136 家独立硅铁企业样本：开工率（产能利用率）全国 31.62%，环比上周减 1.21%；日均产量 16115 吨，环比上周减 0.43%，减 70 吨。（单位：吨）

7、据 Mysteel，截至 9 月 28 日，中国主要市场电解铝社会库存 64.2 万吨，较 9 月 24 日减 0.9 万吨。其中：无锡 23.4 万吨，减 0.1 万吨；佛山 12.6 万吨，减 0.1 万吨；巩义 12.2 万吨，减 0.4 万吨；上海 3.5 万吨，增 0.1 万吨。

8、全球最大的铜矿必和必拓智利 Escondida 铜矿表示，随着评估的继续，该矿的运营正在逐步恢复。周三，一名工人在进行维护工作时因事故遇难，该矿的运营被暂停。

9、印尼贸易部数据显示，2026 年 8 月出口精锡 4804.3 吨，环比增加 5.3%，同比增加 48.0%。1-8 月累计出口 28812.53 吨，同比减少 12.96%。

宏观及化工市场情况

1、9 月 21 日，国家能源局组织召开 2026—2027 年采暖季天然气保供形势研判专题会议，深入贯彻落实党中央和国务院关于应对中东局势、保障国家能源安全的决策部署，以及国家发展改革委、国家能源局党组工作要求，着眼确保人民群众温暖过冬，研究今冬明春天然气供需形势，细化部署下一阶段重点工作。会议要求，油气企业作为天然气保供主力军，要坚持底线思维、问题导向，前瞻谋划、多措并举。上游供气企业要大力增储上产，立足国内强化增产增供；加快注气进度，确保地下储气库满库入冬、沿海 LNG 储罐处于高液位；做细做实应急预案，兜住自身市场保供底线。

2、当地时间 9 月 23 日至 25 日，中国国家主席习近平对美国进行国事访问。其间，两国元首就中美建设性战略稳定关系及重大国际地区问题深入交换意见，达成八点成果共识，其中包括两国元首认可中美经贸磋商机制积极作用和双方经贸团队磋商成果，包括建立并推进贸

易理事会等机制，达成“300 亿美元”对等降税安排，延期吉隆坡经贸磋商成果等，并指示予以落实。

3、当地时间 27 日，伊朗外长阿拉格齐表示，伊朗不会在既定条件上向美国让步，霍尔木兹海峡的开放取决于伊朗提出的条件是否得到满足，任何关于开放霍尔木兹海峡的进展都取决于这些条件能否落实，伊朗绝不会在这些问题上妥协。

4、市场消息：初步数据显示，霍尔木兹海峡商品船只通行量降至个位数。

5、据外媒援引贸易消息人士和分析人士表示，由于沙特将原油出口从红海港口转移至霍尔木兹海峡方向，加上其他产油国出口增加，阿曼湾海域针对霍尔木兹海峡内中东原油进行的船对船转运活动已接近承载极限。

6、国家统计局数据显示，1—8 月份，在工业生产稳中有进和工业品价格涨幅扩大的共同推动下，规模以上工业企业营业收入同比增长 6.6%，带动规模以上工业企业利润同比增长 15.7%，今年以来累计增速保持两位数增长。从三大门类看，采矿业利润增长 35.1%，制造业利润增长 17.4%，电力、热力、燃气及水生产和供应业利润下降 12.0%。8 月份，受去年同期较高基数影响，规模以上工业企业利润增速有所回落，同比增长 4.2%；从营业收入扣减营业成本计算的毛利润看，规模以上工业企业毛利润增长 7.5%，比上月加快 1.9 个百分点。

7、国家统计局工业司首席统计师于卫宁解读 2026 年 1—8 月份工业企业利润数据。原材料制造业实现较快增长。1—8 月份，规模以上原材料制造业利润同比增长 47.3%，拉动全部规模以上工业企业利润增长 6.2 个百分点。从行业看，国际原油和有色金属价格上行，带动相关行业效益改善。化工行业利润增长 51.0%；有色行业利润增长 82.9%；石油加工行业同比扭亏为盈，实现利润总额 562.9 亿元。

8、据隆众资讯，华东市场聚酯瓶片收于 8700 涨 20，原油上涨，原料仍存支撑，聚酯瓶片市场重心窄幅上扬。9-10 月货源报盘 8550-8850，递盘 8580-8700；9 月与 10 月货源价差较大，临近国庆长假，下游买气偏弱，零星实单递盘。基差 2611 升水 500-600（单位：元/吨）

9、据隆众资讯，地缘风险因素仍在，商品市场整体震荡偏强，但乙二醇基差受到节日氛围影响有所走弱，现货绝对价格高位调整，目前本周买盘在 6865，卖盘 6885，现货基差在 10+1030/1050，下周基差至 10+700/740，10 月下基差在 10+400 至 10+430。（单位：元/吨）

10、据隆众资讯，2026 年 9 月 28 日，江苏苯乙烯港口样本库存总量 4.18 万吨，较上周同期增加 0.02 万吨，环比增加 0.48%。商品量库存在 2.08 万吨，较上周期减少 0.60 万吨，环比减少 22.39%。

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。