

2026

# 易盛每日传真

2026 年 7 月 30 日



特别声明：

- 1、严禁以任何形式的转发。
- 2、信息提供以客观性、公正性为宗旨，对信息的真实性、可靠性不作任何承诺，所有信息资料仅供参考，投资者据此进行的任何交易行为结果自负。
- 3、所发信息由郑州易盛信息技术有限公司提供。

## 7月29日郑州商品交易所上市品种期、现货市场价格

单位: 元/吨

| 国内现货                     | 价格    | 涨跌  | 国内期货   | 收盘价   | 涨跌  | 外盘期货             | 结算价              | 涨跌              |
|--------------------------|-------|-----|--------|-------|-----|------------------|------------------|-----------------|
| 湖南长沙早籼稻收购价               | 2520  | 持平  | RI2607 | 0     | 0   |                  |                  |                 |
| 江西九江晚籼稻收购价               | 2520  | 持平  | N/A    | N/A   | N/A | RR2609<br>(CBOT) | 1351<br>美分/美担    | -15<br>美分/美担    |
| 黑龙江佳木斯粳稻收购价              | 2740  | 持平  | JR2607 | 0     | 0   |                  |                  |                 |
| 普通小麦郑州进厂价                | 2425  | 持平  | PM2609 | 0     | 0   | W2609<br>(CBOT)  | 660.75<br>美分/蒲式耳 | -1.75<br>美分/蒲式耳 |
| 郑麦 366 郑州进厂价             | 2600  | 持平  | WH2609 | 0     | 0   |                  |                  |                 |
| 广东湛江三级菜籽油出厂价             | 10210 | +10 | OI2609 | 9922  | +30 |                  |                  |                 |
| 江苏南通三级菜籽油出厂价             | 10410 | +10 |        |       |     |                  |                  |                 |
| 湖北荆州普通油菜籽入厂价             | 5800  | 持平  | RS2609 | 5850  | +29 | RS2611<br>(ICE)  | 771.6<br>加元/吨    | -11.3<br>加元/吨   |
| 广东湛江普通菜籽粕出厂价             | 2400  | -20 | RM2609 | 2337  | +2  |                  |                  |                 |
| 山东栖霞 80#一二级富士<br>(去残)中间价 | 7480  | +20 | AP2610 | 7698  | +9  | N/A              | N/A              | N/A             |
| 河北特级灰枣价格                 | 8050  | -30 | CJ2609 | 7890  | -75 | N/A              | N/A              | N/A             |
| 山东花生(油料级)市场价             | 7300  | 持平  | PK2611 | 8246  | -2  | N/A              | N/A              | N/A             |
| 南宁白糖站台价                  | 5190  | -20 | SR2609 | 5120  | -23 | SB2610<br>(ICE)  | 14.5<br>美分/磅     | -0.05<br>美分/磅   |
| 广西白糖现货成交指数               | 5090  | -42 |        |       |     |                  |                  |                 |
| CC index 3128B           | 17552 | -47 | CF2609 | 15845 | +15 | CT2612<br>(ICE)  | 79.53<br>美分/磅    | -1<br>美分/磅      |
| CN cotton B              | 17527 | -15 |        |       |     |                  |                  |                 |

| 国内现货                                       | 价格             | 涨跌         | 国内期货             | 收盘价          | 涨跌          | 外盘期货             | 结算价           | 涨跌            |
|--------------------------------------------|----------------|------------|------------------|--------------|-------------|------------------|---------------|---------------|
| CY C32<br>CY JC40                          | 23350<br>26000 | 持平<br>持平   | CY2609           | 22310        | +45         | N/A              | N/A           | N/A           |
| 内盘 PX 现货价格                                 | N/A            | N/A        | PX2609           | 7998         | +70         | N/A              | N/A           | N/A           |
| CCF 内盘 PTA 日均价                             | 5810           | +45        | TA2609           | 5690         | +62         | CL2609<br>(CME)  | 84.46<br>美元/桶 | +5.2<br>美元/桶  |
| CCF 1.56dtex×38mm 直纺<br>短纤出厂价              | 7515           | +85        | PF2609           | 7336         | +86         | N/A              | N/A           | N/A           |
| 华东水瓶片                                      | 7287           | -40        | PR2609           | 7260         | +138        | N/A              | N/A           | N/A           |
| 河北湖北主流市场低端报价                               | 942            | 持平         | FG2609           | 884          | -4          | N/A              | N/A           | N/A           |
| 沙河及周边重质纯碱贸易价格                              | 975            | -12        | SA2609           | 960          | -12         | N/A              | N/A           | N/A           |
| 沿海市场烧碱贸易价                                  | 1878           | -5         | SH2609           | 1856         | -6          | N/A              | N/A           | N/A           |
| 秦皇岛港 5000 千卡/千克动力<br>煤平仓价                  | 736            | 持平         | ZC2608           | 0            | 0           | ATW2607<br>(ICE) | 119.9<br>美元/吨 | +0.25<br>美元/吨 |
| 山东小颗粒尿素主流价格                                | 1750           | 持平         | UR2609           | 1742         | +2          | N/A              | N/A           | N/A           |
| 华东甲醇报价区间                                   | 2655-2690      | N/A        | MA2609           | 2649         | +48         | N/A              | N/A           | N/A           |
| 河北市场硅铁 72 合格块报价<br>江苏市场锰硅 FeMn65Si17<br>报价 | 6250<br>5720   | +50<br>+20 | SF2609<br>SM2609 | 5916<br>5724 | +104<br>+30 | N/A<br>N/A       | N/A<br>N/A    | N/A<br>N/A    |

|                                    |    |
|------------------------------------|----|
| 稻谷                                 | 1  |
| 2026 年上半年俄罗斯大米出口激增                 | 1  |
| 小麦                                 | 1  |
| 7 月 29 日我国小麦价格偏弱波动                 | 1  |
| 菜系                                 | 2  |
| 菜系市场价格评估日报报告 (20260729)            | 2  |
| 苹果                                 | 4  |
| 全国苹果市场早熟价格较前略低 (20260729)          | 4  |
| 红枣                                 | 5  |
| 新疆红枣主产区气象风险预测报告 (20260729)         | 5  |
| 花生                                 | 5  |
| 7 月 29 日花生市场价格综述                   | 5  |
| 白糖                                 | 6  |
| 7 月 29 日下午主产区白糖现货报价                | 6  |
| StoneX: 2026/27 年度全球糖市供应缺口将扩大      | 7  |
| 棉花                                 | 7  |
| 7 月 29 日国内棉价跟踪                     | 7  |
| 7 月 29 日储备棉销售成交率 100% 均价 17077 元/吨 | 8  |
| 7 月 29 日 ICE 棉花期货价格                | 8  |
| 棉纱                                 | 9  |
| 7 月 29 日 TTEB 纱线、坯布指数              | 9  |
| 对二甲苯                               | 9  |
| 7 月 29 日 PX 市场日报                   | 9  |
| PTA                                | 10 |
| 7 月 29 日 PTA 现货市场日报                | 10 |
| 短纤                                 | 12 |
| 7 月 29 日直纺涤短市场日报                   | 12 |
| 瓶片                                 | 12 |
| 7 月 29 日聚酯瓶片市场日报                   | 12 |
| 玻璃                                 | 13 |

|                                                  |    |
|--------------------------------------------------|----|
| 浮法玻璃原片市场价格评估日报                                   | 13 |
| 7月29日河北湖北主流市场报价                                  | 13 |
| 纯碱                                               | 14 |
| 纯碱市场价格评估日报                                       | 14 |
| 7月29日国内主要市场重质纯碱现货价格                              | 14 |
| 7月29日沙河及周边贸易重质纯碱价格行情                             | 15 |
| 烧碱                                               | 15 |
| 液碱市场价格出货情况平稳，企业灵活调整价格                            | 15 |
| 7月29日国内主要市场32%液碱现货价格                             | 15 |
| 7月29日沿海市场烧碱价格行情                                  | 16 |
| 动力煤                                              | 16 |
| CCTD 煤炭市场日评                                      | 16 |
| 尿素                                               | 17 |
| 7月29日国内尿素市场日评                                    | 17 |
| 7月29日国内尿素市场现货价格                                  | 17 |
| 甲醇                                               | 17 |
| 7月29日国内甲醇市场日评                                    | 17 |
| 7月29日亚洲甲醇收盘动态                                    | 18 |
| 7月29日欧美甲醇收盘动态                                    | 18 |
| 铁合金                                              | 18 |
| 7月29日铁合金价格指数（单位：元/吨）                             | 18 |
| 7月29日锰矿石港口现货价格（单位：元/吨度）                          | 18 |
| 7月29日河北市场硅铁价格行情                                  | 19 |
| 7月29日江苏市场硅铁价格行情                                  | 19 |
| 7月29日江苏市场锰硅价格行情                                  | 19 |
| 7月29日河南市场锰硅价格行情                                  | 19 |
| 媒体看郑商所                                           | 20 |
| 郑商所“高质量发展中的期货力量”系列报道之二十五：甲醇破圈记：十年期现相伴 从独自闯关到产业共舞 | 20 |
| 绿色屏障也是多元粮仓                                       | 22 |

# 稻谷

## 2026 年上半年俄罗斯大米出口激增

汇易网

俄罗斯农业部下属的农业产品出口中心（Agroexport）发布的报告显示，2026 年 1 月至 6 月俄罗斯出口大米约 2.4 万吨，比去年同期大幅增加 130.8%。

今年上半年大米出口产值为 1700 万美元，同比增加 90.2%。

按进口额计算，俄罗斯大米的前三大进口国是：白俄罗斯——超过 560 万美元；土耳其——超过 520 万美元；哈萨克斯坦——约 140 万美元。

半成品米和成品米占出口收入的 86%以上，糙米占 9%，碎米占 3%。

7 月 21 日，俄罗斯取消了稻谷出口配额限制（此前的出口配额为 20 万吨）。2026 年上半年俄罗斯稻谷出口量约为 500 吨。

# 小麦

## 7 月 29 日我国小麦价格偏弱波动

汇易网

我国北方主产区制粉企业新小麦二等容重标准水分的挂牌收购价格区间 1.18-1.24 元/斤，较昨日偏弱波动 0.2-0.5 分/斤。

7 月 28 日，我国中储粮公司小麦竞价采购数量约 8160 吨，成交率 38.7%，其中北京分公司 2026 年产小麦成交价 2520 元/吨。

7 月 28 日（周二），美国三家小麦期货市场收盘互有涨跌，其中 CBOT 小麦温和收涨，而 KCBT 小麦和 MGE 春小麦收低，交易商正在评估俄乌货船通行谈判的前景。

JCI 观点：当前我国新小麦正处上市高峰期，各级中储粮已在主产区启动小麦轮换收购，不过中央及地方中储粮周度竞价采购数量下降，同时面粉消费淡季使得厂家库存消化偏慢，饲料企业倾向采购低容重低价小麦，终端市场缺乏强劲消费支撑，国内小麦市场价格重心不断下探，部分用粮企业拒收标准放宽。近期重点跟踪中储粮小麦收购动态、小麦玉米比价走势、中美经贸谈判进展。

河北保定小麦价格基本稳定，当地制粉企业收购价 1.19 元/斤-1.215 元/斤，较前几日持平；容重 780g/L 及以上，水分 11.5%。

河北邢台小麦价格基本持平，当地制粉企业收购价 1.2 元/斤-1.212 元/斤，较前几日持平；容重 790g/L 及以上，水分 11%。

河北廊坊小麦价格部分小升，当地制粉企业收购价 1.2 元/斤-1.23 元/斤，较前几日上升 0.5 分/斤；容重 790g/L 及以上，水分 11.5%。

山东菏泽小麦价格总体持稳，当地制粉企业收购价 1.215 元/斤-1.23 元/斤，较前几日持平；容重 790g/L 及以上，水分 12%。

山东潍坊小麦价格稳定为主，当地制粉企业收购价 1.205 元/斤-1.23 元/斤，较前几日持平；容重 770g/L 及以上，水分 12%。

山东聊城小麦价格部分下跌，当地制粉企业收购价 1.19 元/斤-1.205 元/斤，较前几天下跌 0.5 分/斤；容重 790g/L，水分 11.5%。

山东济宁小麦价格区间持平，当地制粉企业收购价 1.192 元/斤-1.23 元/斤，较昨日持平；容重 785g/L 及以上，水分 12%。

河南安阳小麦价格基本稳定，当地制粉企业收购价 1.21 元/斤-1.215 元/斤，较前几日持平；容重 770g/L 及以上，水分 11.5%。

安徽亳州小麦价格相对平稳，当地制粉企业收购价 1.205 元/斤-1.215 元/斤，较前几日持平；容重 780g/L，水分 11%。

江苏泰州小麦价格小幅下跌，当地制粉企业收购价白麦 1.204 元/斤、红麦 1.214 元/斤，较前几日小跌 0.3 分/斤；容重 800g/L，水分 11.5%。

陕西宝鸡小麦价格保持平稳，当地制粉企业收购价 1.222 元/斤，较前几日持平；容重 790g/L 及以上，水分 12%。

## 菜系

---

### 菜系市场价格评估日报 (20260729)

#### 卓创资讯

29 日油菜籽市场现货价格上涨，均价在 6018 元/吨，较上期上涨 2 元/吨，幅度 0.03%。国内各地区油菜籽价格稳中有涨，下游市场油菜籽需求量呈现下降趋势，但是部分地区油菜籽供应紧张，支撑油菜籽价格上调。

29 日进口三级菜籽油市场价格上涨，均价在 10307 元/吨，较上期上涨 30 元/吨，涨幅 0.29%。国际市场利多因素明显，国际原油价格上涨，支撑国内菜籽油价格上调。国标菜籽油：华东地区国标一级菜籽油均价在 11045 元/吨，较上期上涨 30 元/吨，涨幅 0.27%。进口菜籽油价格上涨，国标菜籽油价格跟随上调。

28 日菜粕均价较上一工作日价格下跌，主产区广东市场菜粕均价为 2210-2400 元/吨，较上一工作日均价下跌 50 元/吨。昨日菜粕期货跌幅扩大，美豆宽幅下挫利空国内豆粕期现货，黑海出口限制缓解，市场缺乏利好题材，菜粕供应偏紧支撑有限，现货价格承压回落。华南沿海油厂部分停机，压榨菜粕产量环比减少，基差价格平稳；主要港口进口菜粕库存低位，贸易商可售头寸有限，基差报价回落。养殖端刚需有限，下游用户询采谨慎，多数按需消化近期合同。

**油菜籽收盘价格表**

| 市场    | 收盘价格      | 日涨跌 | 样本市场收盘价格 |           | 日涨跌 |
|-------|-----------|-----|----------|-----------|-----|
| 江苏市场  | 5720—6260 | 0   | 泰州市场     | 6040—6260 | 0   |
|       |           |     | 盐城市场     | 6100—6200 | 0   |
|       |           |     | 南通市场     | 6060—6200 | 0   |
|       |           |     | 扬州市市场    | 6000—6160 | 0   |
|       |           |     | 宿迁市场     | 5720—5760 | 0   |
| 湖北市场  | 5600—6400 | 0   | 荆门市场     | 6200—6300 | 0   |
|       |           |     | 荆州市市场    | 5720—6400 | 0   |
|       |           |     | 襄阳市场     | 5600—5700 | 0   |
| 安徽市场  | 5800—6100 | 0   | 合肥市场     | 6000—6040 | 0   |
|       |           |     | 安庆市场     | 5800—6000 | 0   |
|       |           |     | 池州市市场    | 6100—6100 | 0   |
| 四川市场  | 5800—6000 | 0   | 资阳市市场    | 5900—5900 | 0   |
|       |           |     | 眉山市场     | 5800—5840 | 20  |
|       |           |     | 成都市市场    | 6000—6000 | 0   |
| 内蒙古市场 | 5360—5450 | 0   | 牙克石市场    | 5360—5450 | 0   |

**菜籽油收盘价格表**

| 市场 | 规格型号  | 收盘价         | 日涨跌 | 样本市场收盘价格 |             | 日涨跌 |
|----|-------|-------------|-----|----------|-------------|-----|
| 江苏 | 进口三级菜 | 10420—10450 | 30  | 张家港市场    | 10420—10450 | 30  |

|     |             |             |      |             |             |    |
|-----|-------------|-------------|------|-------------|-------------|----|
|     | 籽油          |             |      | 南通市场        | 10420—10450 | 30 |
| 巢湖  |             | 10490—10520 | 30   | 巢湖市场        | 10490—10520 | 30 |
| 厦门  |             | 10030—10050 | 30   | 厦门市场        | 10030—10050 | 30 |
| 两湖  |             | 10330—10460 | 30   | 荆门市场        | 10380—10460 | 30 |
|     |             |             |      | 荆州市市场       | 10380—10460 | 30 |
|     |             |             |      | 岳阳市场        | 10330—10410 | 30 |
| 东莞  |             | 10180—10260 | 30   | 东莞市场        | 10180—10260 | 30 |
| 防城港 |             | 10090—10140 | 30   | 防城港市场       | 10090—10140 | 30 |
| 川渝  | 10300—10380 | 30          | 广汉市场 | 10360—10380 | 30          |    |
| 华东  | 国标一级菜<br>籽油 | 11020—11070 | 30   | 华东市场        | 11020—11070 | 30 |

菜粕上期收盘价格表

| 区域 | 收盘价       | 市场   | 7月28日     | 日涨跌     |
|----|-----------|------|-----------|---------|
| 华北 | 2340—2370 | 天津市场 | 2340—2370 | -60—-50 |
| 华东 | 2300-2360 | 江苏市场 | 2340—2360 | -40—-60 |
|    |           | 福建市场 | 2300—2320 | -40—-30 |
| 华南 | 2210-2400 | 广东市场 | 2210—2400 | -50—-50 |
|    |           | 广西市场 | 2240—2360 | -50—-60 |

## 苹果

### 全国苹果市场早熟价格较前略低（20260729）

我的钢铁网

苹果产区库存果成交稍显清淡，库内走货速度不快，客商调货积极性不高。西北地区客商货价格偏弱，普遍急售，走货依旧不快，果农货剩余零星。山东产区行情整体稳定，客商调片红性价比高的货源，电商及出口拿货尚可，75#条纹走货较差。新季苹果来看，陕西乾县纸袋秦阳70#起步要求红度3.8-4元/斤，山西临猗鲁丽70#起步2.6-3元/斤，价格较上周小幅松动，预计本周上市量陆续增加。库存富士栖霞80#一二级片红价格2.5-4.0元/斤，80#统货

1.5-2.0 元/斤附近。陕西洛川产区果农统货价格 2.3-2.8 元/斤，客商半商品出库价格 3.0-3.8 元/斤。

## 红枣

### 新疆红枣主产区气象风险预测报告 (20260729)

我的钢铁网

未来 15 天（7 月 29 日至 8 月 12 日），产区高温影响有限，其中阿拉尔和图木舒克在 8 月 1 日到 8 月 4 日前后出现超过 38℃ 的高温风险，然而随着枣果逐步进入快速生长期，自身抗风险能力较初果期已有明显提升，高温风险相对可控。

监测方面，进入产季以来（2026 年 4 月 1 日至今），新疆红枣主要产区重点点位中阿克苏地区出现中风险天数 5 天，高风险天数 7 天，最长连续中高风险天数 5 天；阿拉尔地区出现中风险天数 9 天，高风险天数 10 天，最长连续中高风险天数 7 天；图木舒克地区出现中风险天数 10 天，高风险天数 11 天，最长连续中高风险天数 10 天；喀什地区出现中风险天数 4 天，高风险天数 2 天，最长连续中高风险天数 5 天。截至 7 月 28 日，8 个站点积温在 1481.0-1725.4℃·d 之间，其中 8 个站较近 10 年同期偏多，0 个站偏少，区域平均积温 1646.8℃·d，较历史同期偏多 154.5℃·d。

## 花生

### 7 月 29 日花生市场价格综述

卓创资讯

今日产区交易一般，好货挺价，次货低价，下游市场出货不快，少量采购陈米，等待观望新花生。湖北地区少量湿果参考 3.10-3.20 元/斤。辽宁花生市场白沙通米主流意向收购价格为 3.95-4.05 元/斤，较上一交易日稳定，库外货不多，好货价格稳硬；8 个筛上精米装车参考 4.30-4.35 元/斤，稳定，下游按需采购为主。兴城花生市场花育 23（小日本）干度好的主流交易参考 4.00-4.10 元/斤，较上一交易日稳定，部分水分偏高货源价格略低，参考 3.70-3.80 元/斤。吉林花生市场白沙通货米出成高的货源收购参考价格 3.95-4.05 元/斤，较上一交易日暂稳，基层上货不多，库外扫尾，以质论价，好货价格高。

单位：元/斤、元/吨

| 区域   | 规格型号      | 收盘价格      | 日涨跌  | 样本市场收盘价格 |           | 日涨跌  |
|------|-----------|-----------|------|----------|-----------|------|
| 河南   | 白沙通货米收购   | 3.40-3.70 | 0.00 | 驻马店      | 3.40-3.60 | 0.00 |
|      |           |           |      | 南阳       | 3.40-3.70 | 0.00 |
| 河南   | 大杂通货米收购   | 3.50-3.80 | 0.00 | 商丘       | 3.50      | --   |
|      |           |           |      | 延津       | 3.80      | --   |
|      |           |           |      | 淮阳       | 3.50-3.60 | 0.00 |
|      |           |           |      | 开封       | 3.60-3.80 | 0.00 |
| 辽宁   | 白沙通货米收购   | 3.95-4.05 | 0.00 | 铁岭       | 3.95-4.05 | 0.00 |
|      |           |           |      | 阜新       | 3.95-4.05 | 0.00 |
|      |           |           |      | 黑山       | 3.95-4.00 | 0.00 |
| 锦州   | 7个筛上白沙精米  | 8400-8500 | 0    | 锦州       | 8400-8500 | 0    |
| 兴城   | 花育23通货米收购 | 4.00-4.10 | 0.00 | 兴城       | 4.00-4.10 | 0.00 |
| 吉林   | 白沙通货米收购   | 3.95-4.05 | 0.00 | 吉林       | 3.95-4.05 | 0.00 |
| 山东   | 大杂通货米收购   | 3.20-3.80 | 0.00 | 宁阳       | --        | --   |
|      |           |           |      | 莒县       | 3.20-3.50 | 0.00 |
|      |           |           |      | 临沂       | 3.25-3.50 | 0.00 |
|      |           |           |      | 滕州       | 3.80      | 0.00 |
|      |           |           |      | 曹县       | 3.60      | --   |
| 河北   | 花育23通货米收购 | 3.90-3.95 | 0.00 | 唐山       | 3.90-3.95 | 0.00 |
| 南方   | 白沙通货米收购价  | --        | --   | 湖北       | --        | --   |
| 北方港口 | 苏丹精米      | 8100      | --   | 黄岛港      | 8100      | --   |
| 中国   | 油料米       | 6900-8050 | 0    | 河南       | 6900-7600 | 0    |
|      |           |           |      | 山东       | 7000-7650 | 0    |
|      |           |           |      | 辽宁       | 7000-8050 | 0    |

## 白糖

### 7月29日下午主产区白糖现货报价

MUTIAN

主产区白糖现货报价基本持稳，总体成交一般。具体情况如下：

广西：

南宁中间商站台基准价 5190 元/吨；仓库报价 5170 元/吨，报价不变，成交一般。

南宁集团厂内车板报价 5140-5190 元/吨，报价不变，成交一般。

柳州中间商站台基准价 5240-5260 元/吨；仓库报价 5210-5230 元/吨，报价不变，成交一般。

柳州集团仓库车板报价 5200-5230 元/吨，报价不变，成交一般。

云南：

昆明中间商报价 4970-5060 元/吨，大理报价 4950-4970 元/吨，祥云报价 4920-5020 元/吨，报价不变，成交一般。

昆明集团报价 5000 元/吨，大理报价 4960 元/吨，报价不变，成交一般。

## StoneX：2026/27 年度全球糖市供应缺口将扩大

MUTIAN

经纪商兼分析机构 StoneX 周二表示，在 10 月开始的 2026/27 年度，预计全球糖市供应缺口将大于此前预期。

StoneX 将 2026/27 年度全球糖市供应短缺量预估从之前的 55 万吨上调至 170 万吨，理由是干燥炎热的天气将导致欧洲产量下降，同时厄尔尼诺现象引发的较为干燥天气也将损及印度和泰国产量。

本年度逐渐接近尾声，对当前年度修正后的预估为供应过剩 294 万吨。

StoneX 称，欧洲及英国的产量预计将减少 15%，之前该地区的热浪导致甜菜作物受损。与此同时，泰国的产量预估也遭到大幅下调。

StoneX 分析师 Marcelo Bonifacio 表示，泰国降雨量较历史平均水平减少 18%，该国部分蔗田的降水缺口多达 27%-40%。

StoneX 表示，随着远期糖价有所改善，预计巴西新一年度的糖产量将取得增长。

# 棉花

---

## 7 月 29 日国内棉价跟踪

中国棉花网

7月29日，进口棉到港均价（M指数）89.22 美分/磅，较27日涨0.92 美分/磅，折1%关税进口成本（不含港杂费）14745 元/吨，折滑准税进口成本（不含港杂费）15067 元/吨；国内3128棉均价（B指数）17542 元/吨，较27日跌52 元/吨。新疆棉山东到厂价3128B级17620 元/吨，较27日跌50 元/吨。国家棉花基差指数CNCottonJ（CF2609）1350 元/吨，较27日涨6 元/吨。

## 7月29日储备棉销售成交率100% 均价17077 元/吨

### 中国棉花信息网

7月29日储备棉销售资源8021.8210 吨，实际成交8021.8210 吨，成交率100%。平均成交价格17077 元/吨，较前一日下跌110 元/吨，折3128价格17758 元/吨，较前一日下跌41 元/吨。

新疆棉成交均价16785 元/吨，较前一日上涨60 元/吨，新疆棉折3128价格17419 元/吨，较前一日上涨24 元/吨，新疆棉平均加价幅度1244 元/吨。进口棉成交均价17256 元/吨，较前一日下跌128 元/吨，进口棉折3128价格17967 元/吨，较前一日下跌3 元/吨，进口棉平均加价幅度1792 元/吨。

7月20日至7月29日累计成交总量64160.3720 吨，成交率100%。

## 7月29日ICE棉花期货价格

| 合约      | 开市价(美分/磅) | 最高价(美分/磅) | 最低价(美分/磅) | 结算价(美分/磅) | 涨跌(美分/100 磅) |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------|
| 2026-10 | 79.44     | 79.44     | 77.86     | 78.02     | -119         |
| 2026-12 | 80.72     | 80.85     | 79.20     | 79.53     | -100         |
| 2027-03 | 82.06     | 82.38     | 80.77     | 81.14     | -97          |
| 2027-05 | 83.20     | 83.46     | 81.89     | 82.28     | -96          |
| 2027-07 | 83.22     | 83.34     | 81.88     | 82.15     | -101         |
| 2027-10 | -         | -         | -         | 79.13     | -62          |
| 2027-12 | 77.50     | 77.50     | 76.77     | 76.83     | -67          |
| 2028-03 | -         | -         | -         | 77.32     | -67          |
| 2028-05 | -         | -         | -         | 77.59     | -67          |
| 2028-07 | -         | -         | -         | 77.56     | -67          |

# 棉纱

7月29日 TTEB 纱线、坯布指数

| 日期    | 单位  | 类型              | 价格    | 涨跌 |
|-------|-----|-----------------|-------|----|
| 7月29日 | 元/吨 | CY C32S         | 23350 | 0  |
| 7月29日 | 元/吨 | CY R30S         | 18100 | 0  |
| 7月29日 | 元/吨 | CY T32S         | 11580 | 0  |
| 7月29日 | 元/吨 | CY T/C65/35 32S | 16550 | 0  |
| 7月29日 | 元/吨 | CY T/R65/35 32S | 14800 | 0  |
| 7月29日 | 元/米 | CG C32S         | 7.33  | 0  |
| 7月29日 | 元/米 | CG R30          | 3.84  | 0  |

# 对二甲苯

7月29日 PX 市场日报

化纤信息网

市场动态

周二，隔夜原油继续下挫，日内原油价格高开后偏高震荡。隔夜卡塔尔、阿曼等参与斡旋的调解方相信，美国与伊朗已经接近恢复外交接触，接近达成突破性进展，有望重启今年6月签署、后因冲突升级而搁置的谅解备忘录，即初步停火框架。外媒报道伊朗今晨向美军基地发射导弹，油价早盘大幅高开，日内偏高震荡。据悉伊朗在北京时间29日清晨向约旦的美军基地发射了导弹。

石脑油日内跟随油价上涨，上午8月MOPJ在794美元/吨附近，日内震荡上行，至尾盘估价至806美元/吨CFR附近；石脑油现货价格预计今日在849美元/吨CFR，较昨日上涨25美元/吨附近。

PX价格跟随成本端同步上行，受TA期货拖累，PX期货盘面表现相对实货弱势，PX期货主力合约今日仅上涨0.88%至7998点，较昨日上涨70点。从基本面角度来看，PX和TA目前均处于持续去库过程中。但由于市场TA端去库速度少于预期，市场感知方面认为TA端紧张程度不及预期，且随着09合约结束，市场PX开工率逐步提升，供应回归预期上升，共同拖累PX期货端上涨。

从市场氛围来看，纸货交易相对冷清，日内商谈不多，但实货窗口交易氛围良好，日内窗口有两单 9 月在 1075 成交（BPSG 卖给 IDEMITSU，TOTAL 卖给 SKGC），成本端价格支撑，浮动价维持在高位震荡，9 月浮动价在+32/+41 商谈，10 月浮动价在+27/+34 商谈，纸货月差同样维稳，与昨日变动不大。

## 下游

今日 PTA 期货震荡上涨，市场商谈氛围一般，现货基差小幅走强，贸易商商谈为主，个别聚酯工厂递盘。现货主流在 09+125~135 附近商谈成交，个别略高，价格商谈区间在 5740~5860，夜盘价格偏低端。8 月中在 09+115~128 成交。今日主流现货基差在 09+130。

江浙涤丝今日产销整体偏弱，至下午 3 点半附近平均产销估算在 4-5 成。江浙几家工厂产销分别在 60%、30%、10%、70%、50%、100%、60%、30%、15%、90%、100%、20%、90%、20%、70%、60%、30%、30%。

今日直纺涤短工厂销售有所好转，截止下午 3:00 附近，平均产销 76%，部分工厂产销：113%、40%、80%、80%、10%、70%、60%、100%、20%。

## 后市行情简析

美伊局势反复，核心矛盾目前无缓解迹象，原油回归预期推迟，预期短期内成本端价格上涨支撑 PX 价格上行。

# PTA

---

## 7 月 29 日 PTA 现货市场日报

### 化纤信息网

### 今日行情

### 内盘市场：

今日 PTA 期货震荡上涨，市场商谈氛围一般，现货基差小幅走强，贸易商商谈为主，个别聚酯工厂递盘。现货主流在 09+125~135 附近商谈成交，个别略高，价格商谈区间在 5740~5860，夜盘价格偏低端。8 月中在 09+115~128 成交。今日主流现货基差在 09+130。

### 市场成交动态：

上午 PTA 期货震荡上行，现货市场商谈氛围一般，现货基差企稳。本周下周主港在 09+130~135 附近商谈，价格商谈区间在 5800~5860。本周仓单报盘在 09+100，8 月中报盘在 09+118，递盘在 09+107，8 月下报盘在 09+105，递盘在 09+90。据悉早盘本周下周主港在 09+130~135 有成交。

下午 PTA 期货区间震荡，现货市场商谈氛围一般，现货基差偏稳，下周主港在 09+130~135 附近商谈。

美金市场：

近期国内供应缩量，主流供应商高位报盘，部分报盘在 PXlink+80~85 附近。

装置变动：

暂无

醋酸市场：

今日醋酸市场价格稳定。华东地区市场价格稳定，江苏主流报价至 2880-2950 元/吨，浙江至 3100-3150 元/吨；山东醋酸价格稳定，主流报价在 2970-3050 元/吨送到；华北地区市场价格稳定，报价在 2950-3050 元/吨承兑送到；华南醋酸价格稳定在 2950-3000 元/吨自提；华中醋酸价格稳定在 2890-2980 元/吨承兑。

下游产销

江浙涤丝今日产销整体偏弱，至下午 3 点半附近平均产销估算在 4-5 成。江浙几家工厂产销分别在 60%、30%、10%、70%、50%、100%、60%、30%、15%、90%、100%、20%、90%、20%、70%、60%、30%、30%。

今日直纺涤短工厂销售有所好转，截止下午 3:00 附近，平均产销 76%，部分工厂产销：113%、40%、80%、80%、10%、70%、60%、100%、20%。

后市行情简析

近期中东局势反复，油价宽幅波动，PTA 期货盘面跟随成本端震荡。供需方面，下游聚酯负荷暂稳，PTA 供需格局维持去库，预计短期内 PTA 现货价格跟随成本端震荡回落，现货基差偏弱运行，后续关注中东聚酯和上下游装置变动。

# 短纤

---

## 7月29日直纺涤短市场日报

化纤信息网

涤短及涤纱市场表现

直纺涤短：

今日短纤期货适度反弹，主力合约 PF09 收 7336，涨 82，成交 132514 手；PF10 收 7330，涨 82。

现货方面短纤工厂今日报价维稳，半光 1.4D 主流报 7800~7850 元/吨出厂或短送。期货反弹，期现商、贸易商价格抬升，半光 1.4D 主流商谈在 7300~7650 元/吨。下游按需采购，贸易商成交一般。今日直纺涤短工厂销售有所好转，截止下午 3:00 附近，平均产销 76%，部分工厂产销：113%、40%、80%、80%、10%、70%、60%、100%、20%。

涤纱：纯涤纱及涤棉纱维稳，销售一般，库存增加。

总结及展望：市场跟随油价波动，短期维持震荡走势。

# 瓶片

---

## 7月29日聚酯瓶片市场日报

化纤信息网

市场行情回顾

内盘方面，上游聚酯原料期货上涨，聚酯瓶片工厂多上调报价。日内聚酯瓶片市场交投气氛一般。市场 7-8 月订单多成交在 7350-7600 元/吨出厂不等，二线品牌略低 7220-7250 元/吨出厂附近，品牌不同价格略有差异。昨夜盘下游大厂三季度适量补货在 7150-7200 元/吨出厂附近。

出口方面，聚酯瓶片工厂出口多上调报价，整体实单实谈为主。华东主流瓶片工厂商谈区间至 1000-1020 美元/吨 FOB 上海港不等，局部略高或略低，品牌不同略有差异；华南主流商谈区间至 995-1020 美元/吨 FOB 主港不等，局部报价略高或略低，整体视量商谈优惠

日内聚酯原料上涨，聚酯瓶片市场价格跟随上涨，近期部分下游大厂适量补货，短期聚酯瓶片市场价格预计继续跟随原料成本波动；出口方面，短期关注集装箱和海运费变动情况。

# 玻璃

## 浮法玻璃原片市场价格评估日报

卓创资讯

市场综述

今日浮法玻璃市场价格主流持稳，江苏低价货源小幅下探，湖北市场个别企业价格下调。

近期日熔虽有下降，但浮法厂库存高位难降，需求整体稍显不足，加工厂订单结构分化，开工率表现不一。

预计短期价格持稳，新月局部有涨价计划，多促销为主。具体原因如下：

供应：近日华北局部个别产线存放水预期。浮法厂维持高库存，供应端压力仍显较大

需求：加工厂订单存差异，中小加工厂订单不足，多数加工厂开工偏缓，原片维持按需采购。

心态：浮法厂去库方式灵活，下游加工厂按需采购。

成本：今日国内纯碱市场延续疲软态势，交投气氛不畅。中源化学三期装置检修，近期纯碱厂家整体开工 8 成左右，市场货源供应量充足。盘面价格持续探底，中下游用户拿货积极性一般，随用随采为主。纯碱厂家出货欠佳，部分厂家库存压力增大。

## 7 月 29 日河北湖北主流市场报价

卓创资讯

|     |      |      |       |      |      | 元/吨  |
|-----|------|------|-------|------|------|------|
| 规格  | 河北望美 | 河北长城 | 石家庄玉晶 | 河北迎新 | 河北德金 | 安徽蓝翔 |
| 5mm | 985  | 968  | 990   | 980  | 942  |      |
| 6mm | 985  | 967  | 990   | 980  |      |      |

| 规格  | 武汉长利 | 亿钧耀能 | 湖北三峡 | 湖北明弘 | 山东市场 |  |
|-----|------|------|------|------|------|--|
| 5mm | 970  | 990  | 1000 | 960  | 1000 |  |
| 6mm | 970  | 990  | 1000 | 960  | 1000 |  |

# 纯碱

## 纯碱市场价格评估日报

卓创资讯

市场综述

今日国内纯碱市场走势疲软，新单跟进一般。跌势下，中下游用户多不急于购进，市场交投较为僵持，纯碱厂家出货压力伴随，西北地区个别新单价格下滑 30 元/吨左右。

中源化学三期装置检修，中东部部分企业持续减量运行。今日光伏玻璃、浮法产线产线无变化。

预计短期国内纯碱市场或延续阴跌走势。具体原因如下：

**供应：**8 月新增检修计划增加，库存高企，出货压力犹存。

**需求：**重碱需求存下滑预期，轻碱部分下游开工一般。

## 7 月 29 日国内主要市场重质纯碱现货价格

卓创资讯

| 市场   | 价格（元/吨）   | 日涨跌（元/吨） | 价格条件                  |
|------|-----------|----------|-----------------------|
| 华北地区 | 1000-1200 | -10/0    | 银行承兑汇票 180 天<br>不贴息支付 |
| 西北地区 | 800-840   | 0/0      | 无货，暂无价格               |
| 华中地区 | 1120-1220 | 0/0      | 银行承兑汇票 180 天<br>不贴息支付 |
| 华东地区 | 1100-1200 | 0/0      | 银行承兑汇票 180 天<br>不贴息支付 |
| 东北地区 | 1150-1300 | 0/0      | 银行承兑汇票 180 天<br>不贴息支付 |

|      |           |     |                       |
|------|-----------|-----|-----------------------|
| 华南地区 | 1210-1250 | 0/0 | 银行承兑汇票 180 天<br>不贴息支付 |
| 西南地区 | 1110-1300 | 0/0 | 银行承兑汇票 180 天<br>不贴息支付 |

## 7月29日沙河及周边贸易重质纯碱价格行情

隆众资讯

| 品名                                                                                              | 市场    | 规格   | 价格  | 涨跌  | 交易方式 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------|-----|-----|------|
| 纯碱                                                                                              | 沙河及周边 | 重质纯碱 | 987 | -23 | 自提   |
| <b>【备注】</b><br>1、表单中的价格为现汇含税价格，单位为元/吨；<br>2、发布时间为工作日下午 16:30 之前，价格如有变动会做出修改；<br>3、涨跌均与前一工作日做对比。 |       |      |     |     |      |

# 烧碱

## 液碱市场价格出货情况平稳，企业灵活调整价格

百川盈孚

7月29日，液碱市场价格局部上涨。山东部分地区有氯碱企业装置检修或有停车情况，近期液碱市场货源供应缩减，下游接单情况稳定，碱厂出货节奏尚可，市场价格局部有涨。河北地区有碱厂停车检修中，下游需求持稳，碱厂出货压力不大。山西地区多关注下月氧化铝订单情况，市场存看涨情绪。华中河南地区终端按需采购，市场暂稳，多关注下月长单情况。华南广西地区下月氧化铝企业采购液碱订单价格下降 150 元/吨（折百），液碱市场供应尚可，外围液碱价格低位，对新单定价有一定利空；广东地区液碱市场需求一般，市场弱势整理。

## 7月29日国内主要市场 32%液碱现货价格

百川盈孚

| 市场 | 32%液碱市场成交均价<br>(元/吨) | 32%液碱市场成交均价<br>(折百, 元/吨) | 折百价<br>日涨跌 (元/吨) |
|----|----------------------|--------------------------|------------------|
| 山东 | 662                  | 2069                     | +3               |
| 华北 | 668                  | 2088                     | +3               |

|                             |     |      |    |
|-----------------------------|-----|------|----|
| 华东                          | 747 | 2334 | 持平 |
| 华中                          | 653 | 2041 | 持平 |
| 西北                          | 655 | 2047 | +9 |
| 备注：32%液碱折百价换算方式：折百价=含水价/32% |     |      |    |

## 7月29日沿海市场烧碱价格行情

隆众资讯

| 品名 | 市场    | 规格      | 价格   | 涨跌 |
|----|-------|---------|------|----|
| 烧碱 | 沿海现货价 | 32%离子膜碱 | 1888 | -3 |
| 烧碱 | 沿海贸易价 | 32%离子膜碱 | 1878 | -5 |

# 动力煤

## CCTD 煤炭市场日评

中国煤炭市场网

CCTD7月29日汇总分析：产地方面，榆林区域完成月度产销任务煤矿继续增加、部分煤矿因安监问题停产，供给继续收缩，叠加大矿竞拍小幅上涨影响，市场看涨情绪略有升温。鄂尔多斯区市场交投较为平稳，煤矿提涨缺乏需求支撑，下跌亦无库存压力，整体僵持偏稳运行。晋北区域延续供需双弱状态，煤矿多保长协供应，市场煤价偏稳运行。

港口方面，虽然现货需求表现依旧偏淡，但在月末产地供给进一步趋紧、旺季长协拉运积极性提升影响下，主要港口库存出现连续下降，进而对市场形成积极影响，支撑卖方挺价意愿。

进口煤方面，近期印尼煤供应端受河道运输扰动、DMO保供带来货源收缩支撑矿方报价，但中国、印度两大核心进口国需求持续走弱，电厂采购策略偏保守，仅执行低价、小批量按需补库，市场交投依然清淡。

# 尿素

## 7月29日国内尿素市场日评

隆众资讯

山东临沂市场 1750 元/吨，较上一个工作日持平。国内尿素市场稳中松动，整体波动有限。前期出口利好传闻仅短暂提振市场情绪，但难以改变宽松基本面。当前农业用肥处于淡季，工业仅维持刚需采购，下游终端采购跟进乏力；供应端持续充足，行业日产维持高位，厂库不断累积，企业出货承压。目前出口利好仍停留在预期阶段，发运量暂无实质性增量支撑，市场缺乏上行驱动力，在出口相关利好落地前，行情或将维持窄幅偏弱运行。

## 7月29日国内尿素市场现货价格

隆众资讯

| 市场 | 主流价格 | 涨跌  |
|----|------|-----|
| 山东 | 1750 | 0   |
| 河南 | 1750 | -10 |
| 江苏 | 1760 | 0   |
| 河北 | 1790 | 0   |
| 安徽 | 1780 | -10 |

备注：报价为小颗粒尿素主流价格。单位：元/吨。

# 甲醇

## 7月29日国内甲醇市场日评

金联创

今日国内甲醇市场交投氛围尚可。今日美伊军事摩擦再起，期货震荡偏强。内地方面，期货提振心态，企业竞拍良好，成交价格小幅探涨；销区交投气氛有所回暖，鲁中北部分企业补跌前期，鲁南下游刚需备货需求下，调涨接货价格。港口方面共振期货偏强，今日甲醇期货开盘拉涨后窄幅震荡。月内按需采购，远期个别逢高出货，买盘期现套为主，整体基差略显僵持，换货思路延续，全天整体成交一般。短期来看，基本面支撑偏软，但需警惕地缘局势反复扰动期货盘面，预计市场窄幅震荡。

### 7月29日亚洲甲醇收盘动态

金联创

单位：美元/吨

| 价格类型    | 买盘  | 卖盘  | 买涨 (+)<br>跌 (-) | 卖涨 (+)<br>跌 (-) |
|---------|-----|-----|-----------------|-----------------|
| CFR 中国  | 322 | 326 | +3              | +3              |
| CFR 东南亚 | 459 | 464 | 0               | 0               |
| CFR 印度  | 493 | 495 | 0               | 0               |

### 7月29日欧美甲醇收盘动态

金联创

单位：美分/加仑，欧元/吨

| 价格类型    | 买盘  | 卖盘  | 买涨 (+)<br>跌 (-) | 卖涨 (+)<br>跌 (-) |
|---------|-----|-----|-----------------|-----------------|
| 美国海湾现货价 | 130 | 131 | -3              | -3              |
| FOB 鹿特丹 | 400 | 402 | +1              | +1              |

## 铁合金

### 7月29日铁合金价格指数（单位：元/吨）

我的钢铁网

| 品种 | 分类 | 品种   | 价格      |   |       |
|----|----|------|---------|---|-------|
| 锰硅 | 全国 | 6517 | 5583    | - | 0.00  |
|    | 南方 |      | 5624.7  | - | 0.00  |
|    | 北方 |      | 5557.97 | - | 0.00  |
| 硅铁 | 全国 | 72   | 5655.7  | ↑ | 14.19 |
|    |    | 75   | 5850    | - | 0.00  |

### 7月29日锰矿石港口现货价格（单位：元/吨度）

我的钢铁网

| 港口  | 品名     | 品位    | 当日价格 |   |     |
|-----|--------|-------|------|---|-----|
| 天津港 | 澳块     | 45%   | 38.5 | ↓ | 0.5 |
|     | 南非半碳酸块 | 36.5% | 34   | ↓ | 0.5 |

|     |        |       |      |   |      |
|-----|--------|-------|------|---|------|
| 钦州港 | 加蓬块    | 44.5% | 38.7 | ↓ | 0.3  |
|     | 南非高铁   | 28%   | 29   | ↓ | 0.2  |
|     | 澳块     | 45%   | 41.5 | - | 0.0  |
|     | 南非半碳酸块 | 36.5% | 36.5 | - | 0.0  |
|     | 加蓬块    | 44.5% | 41   | - | 0.0  |
|     | 南非高铁   | 33.0% | 31.6 | - | 0.00 |

## 7月29日河北市场硅铁价格行情

我的钢铁网

| 品名   | 规格     | 价格   | 涨跌  | 备注 |
|------|--------|------|-----|----|
| 普通硅铁 | 72 合格块 | 6250 | +50 |    |
| 普通硅铁 | 75 合格块 | 6450 | +50 |    |

## 7月29日江苏市场硅铁价格行情

我的钢铁网

| 品名   | 规格     | 价格   | 涨跌 | 备注 |
|------|--------|------|----|----|
| 普通硅铁 | 72 合格块 | 6050 | -  |    |
| 普通硅铁 | 75 合格块 | 6250 | -  |    |

## 7月29日江苏市场锰硅价格行情

我的钢铁网

| 品名 | 规格         | 价格   | 涨跌  | 备注 |
|----|------------|------|-----|----|
| 硅锰 | FeMn65Si17 | 5720 | +20 |    |

## 7月29日河南市场锰硅价格行情

我的钢铁网

| 品名 | 规格         | 价格   | 涨跌 | 备注 |
|----|------------|------|----|----|
| 硅锰 | FeMn65Si17 | 5680 | -  |    |
| 硅锰 | FeMn60Si14 | 5150 | -  |    |

# 媒体看郑商所

## 郑商所“高质量发展中的期货力量”系列报道之二十五：甲醇破圈记：十年期现相伴 从独自闯关到产业共舞

### 期货日报

一头连着煤炭原料，一头牵着新能源、化工制造，甲醇是我国能源化工产业链上不可或缺的关键纽带。但长久以来区域供需割裂、价格大幅波动始终是压在甲醇生产、贸易企业肩头的两座“大山”。十年前，身处西北货源腹地的新能（天津）能源有限公司（下称新能天津）也曾行情波动中手足无措；十年后，这家扎根甲醇产业的企业，依托郑商所甲醇期货、期权搭建起完整的期现经营体系，不仅走出了经营困局，更带动区域中小工厂、贸易商一同用好金融工具，完成了一场产业与期货市场双向奔赴的华丽蜕变。

### 行情震荡陷困局

#### 远赴江南寻避险“良方”

2016年，甲醇行业迎来一轮挑战：上游煤炭价格高位波动，下游化工需求持续疲软，甲醇现货价格走势复杂多变。

彼时，新能天津在内蒙古拥有150万吨甲醇产能，在传统现货贸易中依靠“低买高卖”生存。没有价格风险对冲工具，企业所有的经营收益完全绑定现货价格行情，市场稍有风吹草动，产销链条就会受到干扰。

新能天津相关负责人坦言，那段日子公司所有人每天盯着现货报价曲线，心里没有半点底气。价格下跌时，公司库存贬值，利润大幅缩水；价格冲高时，不敢贸然囤货，错失经营机会。“单纯依靠人工预判市场行情的传统模式在价格风险面前不堪一击。”他说。

与此同时，上市五年的甲醇期货早已在华东、华南市场被广泛应用，当地产业企业熟练运用套保、基差交易、仓单交割来管理库存与价格风险，即使遭遇极端行情，依然能稳定经营。

这让新能天津看清了出路：想要摆脱“被动挨打”的局面，必须主动拥抱期货工具。

为打通期现业务思路，新能天津专门组织团队远赴杭州，学习成熟产业客户的实操经验。从基础的基差定价、点价销售，到完整的套保风控流程、仓单库存管理，该公司团队从零起步，一点点钻研，对照自身甲醇产销现状，一步步搭建专属的期现业务框架。也就是从这时起，新能天津正式告别传统的现货贸易模式，踏上向现代化期现综合服务商转型的漫长道路。

## 危难时刻显担当

### 期货、期权守住企业生命线

2020 年年初，面对全国物流大面积停滞，甲醇行业遭遇前所未有的危机：工厂产出的甲醇无法外运，库存持续积压或导致工厂生产线被动停产。一旦停工，千万元级别的损失在所难免。于是，工厂纷纷降低开工负荷、暂缓生产，市场一片低迷。

在这场危机中，多年的期现经验积累成了新能天津的“救命稻草”。据介绍，其依托自有产能，灵活运用甲醇期货开展套期保值，并搭配基差贸易，通过期货市场分流积压的现货库存。2020 年 2 月，新能天津分批将 5 万吨甲醇通过期货市场这一渠道消化，基本实现工厂“零库存”运转，有效规避了库存贬值与停产双重风险。通过此次操作，同期新能天津的产品销售均价比周边同行高出 10% 以上，装置开工负荷也高出 5 个百分点。在行业普遍收缩经营的大环境下，期货工具帮助新能天津稳住了生产、留住了客源。

对此，新能天津负责人感慨万千：“期货不只是口头上的金融工具，危难时刻是真的能实实在在地帮我们活下来，并活得更好。”

稳住经营的新能天津没有停下探索的脚步，而是持续丰富风险管理工具箱。2021 年，该企业参与甲醇场内期权，在震荡行情中卖出虚值看涨期权，实现 20 万元收益，直接摊薄套保成本，解锁了“期货+期权”的风控新模式。2022 年，其进一步创新，按照“虚拟工厂”的操作逻辑，将上游煤炭原料与下游甲醇成品联动套保，不再只是单一地锁定产品售价，而是直接锁定整条生产线的加工利润，实现了风险管理质的飞跃。

### 独舞不如共舞

#### 带领中小企业一同玩转期市

依靠期货实现经营突围后，作为郑商所连续多年的甲醇“产融基地”，新能天津没有闭门独享红利，而是扛起带动区域产业发展的责任，以“大手牵小手”的方式，打通了中小企业参与期货的壁垒。

据期货日报记者了解，西北地区不少中小甲醇工厂受企业资质、人员专业能力等限制，无法直接开立期货账户、参与套保，常年承受甲醇价格下跌带来的经营压力。

2021 年，西北地区的一家工厂找到新能天津寻求出路，双方最终创新落地了联合套保的模式：工厂与新能天津签订远期现货合同，锁定销售底价，由新能天津在盘面进行配套的对冲风险操作。最终，工厂稳稳锁定产品收益，不仅避开了价格下行风险，还获得了基差上涨带来的收益，真正实现“不用自己做期货，也能享受套保红利”。整体来看，通过此次合作，双方从以往现货市场互相竞价博弈的关系，变成了风险共担、收益共享的产业伙伴。

区域供需失衡带来的套利机会，也曾是产业客户难以触碰的门槛。2022 年，内蒙古甲醇现货与期货主力合约的价差一度突破 700 元/吨，存在期现套利空间，但华东贸易商在西北缺乏仓储、货运渠道，很难开展套利操作。针对这一痛点，新能天津依托内蒙古生产基地，创新推出西北远期现货业务，配套厂内仓储、货权流转一站式服务。对内，本地甲醇工厂通过远期锁价，成交价格不仅高于当期散货价格，还能拓展仓储、货转等增值服务；对外，华东客户拿下远期现货后，同步在期货市场卖出对冲，依靠基差变动稳定获利。就这样，南方和北方的市场借助期货与现货远期业务形成整体，资源优势顺利转化为产业收益。

## 十年深耕破圈

### 期货护航能源化工产业新征程

当年被动承压的传统贸易企业，如今业务覆盖华北、西北、华东、东北多地，新能天津不仅成为北方规模领先的甲醇综合贸易服务商，更打通了内陆货源与沿海消费市场的关键桥梁。新能天津的故事，也是甲醇期货服务实体产业的缩影。如今，从大型生产企业到中小贸易商，越来越多产业主体认识到“期货是抵御价格波动、稳定经营的可靠伙伴”。

新能天津的十年破圈之路告诉市场，期货从来不是脱离产业的空中楼阁。它藏在工厂的储罐库存里，藏在上下游的远期订单中，藏在中小企业安稳经营的底气里。未来，依托成熟完善的甲醇衍生工具，能源化工产业链将持续打通期现融合通道，以金融力量护航产业平稳转型，在“双碳”时代浪潮中行稳致远。（记者 韩乐）

## 绿色屏障也是多元粮仓

### 经济日报

《加快农业农村现代化“十五五”规划》提出，发展林下经济，壮大林草产业和食用菌产业，开发新型食品资源。

林下经济是指依托森林、林地及其生态环境，遵循可持续经营原则，以开展复合经营为主要特征的生态友好型经济，包括林下种植、林下养殖、相关产品采集加工、森林景观利用等。

当前，在生态保护与经济的双重目标下，大力发展林下经济已成为我国构建多元化食物供给体系、培育乡村产业新模式新业态、拓宽农民增收渠道的重要途径。

### 资源家底持续夯实

森林食物已成为继粮食、蔬菜之后的我国第三大农产品。2024 年 9 月，国务院办公厅印发《关于践行大食物观构建多元化食物供给体系的意见》，明确提出“积极发展经济林和林下经济，稳妥开发森林食物资源”。

林下种植是指在林内开展的种植活动，包括人工种植和野生植物资源抚育。记者从国家林草局了解到，目前我国各地林区已摸索出林药、林菌、林茶、林果、林菜、林苗、林草、林花等多种林下种植模式。森林食物是指森林或林地生产的食物，包括可食用的果实、花、叶、枝、皮、根、脂液以及寄生物、附生物等非木质林产品，分为经济林、林下经济产品、可以作为牲畜饲料的间接性食品三大类。

据统计，2025 年，全国林草产业总产值近 11 万亿元，林产品进出口贸易总额超 1800 亿美元。森林食物年产量达 2.4 亿多吨。从“油瓶子”到“果盘子”，森林食物的品类日益丰富。

木本油料供给日趋多元。截至 2025 年底，全国油茶种植面积已达 7795 万亩，茶油产量 118 万吨，比 2020 年增长 64%。核桃油、牡丹籽油、橄榄油也逐步走向市场。

木本粮食供应充足，板栗、枣、柿子、松子、仁用杏等种植面积约 1 亿亩，产量约 1400 万吨。水果种植面积 2 亿亩，产量约 1.9 亿吨。林下种植养殖提供林禽约 49 亿只、林畜 5000 余万头。

经济林与林下经济“双轮驱动”。目前，全国经济林种植面积达 7 亿亩、年产值超 2 万亿元。全国 2800 多个县中，超 2400 个县种植经济林。林下经济利用林地面积 6 亿多亩，从业人数 3400 万人，经营主体 95 万个，年产值超 1.3 万亿元。

### **规模可观短板仍存**

我国森林食物产业成绩斐然，但仍面临不少短板。

单产水平偏低、良种推广不够，是当前我国森林食物产业首要面对的瓶颈问题。比如，油茶每亩产油只有 14 公斤，而高标准油茶林亩产油可达 40 公斤，产量提升潜力很大。

据介绍，国家林草局目前正加大木本油料低产低效林的改造力度，推广使用优良品种。

我国多数地区林下经济仍停留在粗放式种养和初级加工阶段，品种单一，产品精深加工综合利用有待进一步挖掘。

品牌建设滞后也是我国森林食物产业面临的突出问题。记者了解到，目前不少森林食物产品“产在名牌产地，却没有名牌产品”，缺乏差异化和辨识度，最终只能在价格上“内卷”。

此外，融资难、融资贵、基础设施薄弱等问题也是发展的阻碍。

在多位业内人士看来，森林食物资产评估难、确权难，金融机构缺乏针对性信贷产品，大量经营主体面临资金掣肘。此外，许多产区位于较为偏远的山区，交通不便、灌溉设施匮乏、仓储物流不健全，采收运输环节机械化程度低，制约了产业效率。

专家表示，“企业+林场+基地+林农”的合作模式是解决上述难题的有效路径。在合作中，企业负责种苗繁育、技术研究、保价回收和市场对接，林场负责提供林下空间和日常管护，林农负责具体的种养生产。不同主体抱团取暖，充分发挥各自优势，组成利益共同体，实行规范化和标准化生产，可降低市场风险，实现共同受益。

### 深耕壮大“森林粮库”

近日，国家林草局等部门联合印发《林业草原保护利用“十五五”规划》，提出释放林草资源空间潜力，大力发展林下经济，做大做强森林粮库。

记者了解到，下一步，国家林草局将积极践行大食物观，“三绿”并举，“四库”联动，加快推动经济林和林下经济产业高质量发展，进一步提高森林食物供给能力。

推广良种良法，提高森林食物单位面积产量，是当务之急。

江西省林业局副局长杨皓表示，良种是森林食物产业的“芯片”。江西省新建油茶良种采穗圃 18 处，培育良种育苗基地 83 家，年供良种 1.1 亿株，确保油茶良种使用率达 100%，并制定出台了《江西省油茶资源高质量培育建设指南》，全面应用“大穴、大苗、大肥”技术，一大批基地亩产鲜果稳定在 2000 斤以上。

着力推进基地建设，提升经营效益，也刻不容缓。国家林草局指导各地在木本粮油生产优势产区，集中连片开展规模化、标准化、专业化种植，建设高标准基地。

以广西壮族自治区为例，当地着力打造森林食物林下种植、养殖、采集加工三大板块，全区林下经济产值已达 1300 多亿元，惠及林农近 1200 万人。广西壮族自治区林业局副局长黄政康告诉记者，下一步将聚力打造林下种养区域特色产业集群，加快构建产地优美、产品绿色、产业融合、产出高效的森林食物产业高质量发展格局。

在完善支持政策、加大资金投入方面，国家林草局将用好财政资金，支持木本粮油林营造改造、林木良种培育和技术推广。加强林区水、电、路、网等基础设施建设，改善森林食物生产条件。鼓励金融机构开发长周期、低利率的特色金融产品，引入金融活水。

杨皓介绍，江西推动实施油茶产业高质量发展三年行动计划，创新推出时间长、利率低、额度大的“油茶贷”，积极统筹国家储备林、地方政府专项债券、乡村振兴等项目资金 86 亿元支持油茶产业发展。

新疆维吾尔自治区林业和草原局总经济师蔡立新介绍，新疆将南疆红枣纳入特色农产品政策性保险范围，与郑州商品交易所合作将新疆灰枣纳入期货交易品类，在新疆建设 10 个红枣期货交割库，同时推进“期货+保险”新型农业保险政策，降低市场价格波动给枣农带来的风险。

在强化科技支撑、推动产业升级方面，将鼓励林业科研机构、高校、企业协同发力，突破轻简化栽培、机械采收、精深加工等关键技术。

以吉林省为例，吉林省林草局副局长李东友介绍，吉林省围绕打造千亿级人参产业，已开发出五大系列 1000 多种产品，培育出全国知名的“长白山人参”区域品牌。（记者 黄俊毅）