

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 03 月 04 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：黄金 2504 涨 1.17%、白银 2504 涨 1.07%和沪镍 2505 涨 0.94%。跌幅前三的品种为：集运欧线 2506 跌 14.51%、集运欧线 2504 跌 7.88%和燃油 2505 跌 4.88%。

农产品市场情况

1、据中国棉花公证检验网，截止 2025 年 3 月 3 日，2024 年棉花年度全国共有 1094 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 29384894 包，共 663.54 万吨，较前一日增加 2.49 万吨，同比增加 18.1%，其中新疆检验量 28898750 包，共 652.64 万吨，较前一日增加 2.44 万吨；内地检验量为 320549 包，共 7.16 万吨。

2、据国家粮油信息中心，上周我国棕榈油商业库存略降，菜油、豆油均略增，三大植物油商业库存整体回升。监测显示，2 月 28 日，国内三大油脂商业库存总量 202 万吨，周环比回升 1 万吨，月环比回升 14 万吨，同比回升 29 万吨。其中豆油商业库存 95 万吨，周环比回升 3 万吨，月环比回升 6 万吨，同比上升 18 万吨；菜籽油商业库存 66 万吨，周环比上升 1 万吨，月环比上升 13 万吨，同比上升 28 万吨；棕榈油商业库存 41 万吨，周环比下降 3 万吨，月环比下降 5 万吨，同比下降 17 万吨。

3、据国家粮油信息中心，由于榨利较好，上周国内油厂大豆压榨量维持高位，使得大豆库存下降、豆粕库存上升。监测显示，2 月 28 日，全国主要油厂进口大豆库存 457 万吨，周环比下降 95 万吨，月环比下降 26 万吨，同比上升 22 万吨，较过去三年均值上升 96 万吨。主要油厂豆粕库存 64 万吨，周环比上升 13 万吨，月环比上升 15 万吨，同比上升 10 万吨。

4、据 Mysteel 调研显示, 截至 2025 年 2 月 28 日, 全国重点地区豆油商业库存 94.15 万吨, 环比上周增加 1.27 万吨, 增幅 1.37%。

5、美国农业部出口检验周报显示, 上周美国玉米出口检验量比一周前增长 16%, 比去年同期增长 18%。截至 2025 年 2 月 27 日当周, 美国玉米出口检验量为 1,351,373 吨, 上周为修正后的 1,166,368 吨, 去年同期为 1,146,082 吨。当周美国没有对中国装运玉米, 上周也没有对中国装运玉米。迄今 2024/25 年度美国玉米出口检验量为 27,257,377 吨, 同比增长 31.7%, 上周增长 32.3%, 两周前增长 35.4%。2024/25 年度美国玉米出口检验量达到美国农业部预测目标的 43.8%, 上周 41.6%。

6、据印尼中央统计局(BPS)称, 今年前四个月印尼的大米产量将达到 1395 万吨, 创下七年来的同期最高, 同比增加 26%。3 月份的产量就将达到 548 万吨, 4 月份的产量将略微下降至 497 万吨。2024 年前四个月的大米产量是 2018 年以来的同期最低水平。

金属市场情况

1、据 Mysteel, 3 月 3 日全国建筑钢材成交量总计 111346 吨, 日环比增 11.36%, 周环比增 17.04。成交量相对指数来看, 全国 47.4 增 4.5, 华东 68.8 增 11.2, 南方 34 减 0.3, 北方 31.6 增 1.7。

2、据 Mysteel, 卫星数据显示, 2024 年 2 月 24 日-3 月 2 日期间, 澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1244.5 万吨, 环比下降 133.6 万吨, 目前库存绝对量略低于年初以来的平均值。

3、据 Mysteel, 澳洲巴西铁矿发运总量 2737.6 万吨, 环比增加 162.2 万吨; 全球铁矿石发运总量 3395.4 万吨, 环比增加 328.5 万吨, 再创近五年同期新高; 中国 45 港铁矿石到港总量 1803.2 万吨, 环比减少 299.6 万吨。

4、据 Mysteel, 2 月 24 日-3 月 3 日, 中国 47 港铁矿石到港总量 1886.1 万吨, 环比减少 389.0 万吨; 中国 45 港铁矿石到港总量 1803.2 万吨, 环比减少 299.6 万吨; 北方六港铁矿石到港总量为 826.0 万吨, 环比减少 395.8 万吨。

5、据 Mysteel，飓风扰动消退，海外铁矿发运量持续回升。Mysteel 统计本期全球铁矿石发运总量 3395.4 万吨，环比增加 328.5 万吨，再创近五年内历史同期新高。其中澳洲巴西铁矿发运总量为 2737.6 万吨，环比增加 162.2 万吨，非主流地区发运量也有显著上行。

6、全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 13582.06 吨，较上一交易日减少 56.63 吨。全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 900.93 吨，较上一交易日减少 3.45 吨。

宏观及化工市场情况

1、据国家能源局，煤炭司将持续加强煤炭稳产稳供。加快推进煤炭供应保障基地建设，有序核准一批大型现代化煤矿，保障煤炭产能稳定接续。加快推进煤炭产能储备制度落地实施，推动符合条件的煤矿“应储尽储”，并建立储备产能启用机制。

2、中国人民银行数据显示，2 月，人民银行对金融机构开展常备借贷便利操作共 19.01 亿元，其中隔夜期 14.01 亿元，7 天期 5 亿元。期末常备借贷便利余额为 13 亿元。常备借贷便利利率发挥了利率走廊上限的作用，有利于维护货币市场利率平稳运行。隔夜、7 天、1 个月常备借贷便利利率分别为 2.35%、2.50%、2.85%。

3、美国总统特朗普 3 日表示，4 月 2 日将对进口农产品加征关税，美国农产品将在美国国内销售。美国对墨西哥和加拿大商品征收 25%的关税将于 3 月 4 日生效。特朗普还表示，“对等关税”将于 4 月 2 日生效。

4、据中国石化，经中国自然资源部油气储量评审办公室评审认定，中国石化新兴、溱潼油田均为典型的陆相断陷盆地页岩油田，新增探明地质储量 18027.49 万吨，标志着中国东部陆相断陷盆地两个页岩油田的诞生。

5、据上海航运交易所数据，截至 2025 年 3 月 3 日，上海出口集装箱结算运价指数（欧洲航线）报 1580.80 点，与上期相比跌 6.2%。

6、波罗的海干散货运价指数在周一上涨，达到三个月来的最高水平，主要受到海岬型船运价强劲的推动。波罗的海干散货运价指数上涨 47 点，至 1276 点，为去年 12 月 3 日以来最高水平。海岬型船运价指数上涨 162 点，至 1980 点，为逾 13 周来最高。海岬型船日均获利上涨 1350 美元，至 16424 美元。巴拿马型船运价指数下跌 18 点，报 1045 点，为连续第五个交易日下滑。巴拿马型船日均获利下跌 165 美元，至 9404 美元。超灵便型散货船运价指数下降 8 点，报 887 点。

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。