

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 03 月 06 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：集运欧线 2506 涨 14.92%、液化气 2504 涨 2.48%和尿素 2505 涨 2.11%。跌幅前三的品种为：菜粕 2505 跌 2.18%、纯碱 2505 跌 1.41%和原油 2504 跌 1.32%。

农产品市场情况

- 1、据中国棉花公证检验网，截止 2025 年 3 月 5 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 29509128 包，共 666.35 万吨，较前一日增加 1.39 万吨，同比增加 18.3%，其中新疆检验量 29018200 包，共 655.33 万吨，较前一日增加 1.31 万吨；内地检验量为 325333 包，共 7.26 万吨。
- 2、据国家粮油信息中心，近日美国对加拿大加征关税，国际菜油价格下跌，叠加国内菜油库存持续回升、供给充裕，国内菜油价格震荡下跌。3 月 5 日，郑商所菜油 2505 合约收盘报价 8644 元/吨,较前一日下跌 101 元/吨或 1.2%，较上周同期下跌 80 元/吨或 0.9%。现货方面，沿海地区三级菜油报价 8650~8750 元/吨，较前一日下跌 30~80 元/吨，较上周同期下跌 50~100 元/吨。
- 3、据国家粮油信息中心，近期进口菜籽成本下降，且跌幅大于国内菜油、菜粕跌幅，进口菜籽压榨利润明显回升。监测显示，3 月 5 日，我国进口加拿大 5 月船期菜籽 CNF 报价 510 美元/吨，到港完税成本（9%关税，9%增值税）4483 元/吨，对盘面压榨利润 347 元/吨，较上周同期上升 205 元/吨。受农产品全球贸易摩擦等因素影响，本周末见国内企业新增买船。
- 4、俄罗斯联邦统计局的数据，截至 2 月 1 日，俄罗斯农业组织持有的小麦库存为 1370 万吨，同比减少 32%，比历史同期平均水平低 7%。

5、美国农业部发布的各州小麦评级报告显示，堪萨斯州小麦优良率为 54%，差劣率评级为 14%；1 月底的优良率为 50%，差劣率评级为 14%；去年同期的优良率为 57%，差劣率评级为 13%。德克萨斯州小麦的优良率为 34%，差劣率评级为 33%，而上周的优良率为 37%，差劣率评级为 30%，去年同期的优良率为 43%，差劣率评级为 24%。俄克拉荷马州小麦的优良率为 35%，差劣率评级为 29%，而上周的优良率为 34%，差劣率评级为 24%，去年同期的优良率为 65%，差劣率评级为 8%。内布拉斯加州小麦的优良率为 23%，差劣率评级为 38%，而 1 月底的优良率为 25%，差劣率评级为 34%，去年同期的优良率为 60%，差劣率评级为 7%。北达科他州小麦的优良率为 39%，差劣率评级为 14%，而 1 月底的优良率为 46%，差劣率评级为 13%，去年同期的优良率为 48%，差劣率评级为 7%。南达科他州小麦的优良率为 16%，差劣率评级为 42%，而 1 月底的优良率为 25%，差劣率评级为 28%，去年同期的优良率为 58%，差劣率评级为 7%。密苏里州小麦的优良率为 69%，差劣率评级为 4%，而 1 月底的优良率为 77%，差劣率评级为 1%，去年同期的优良率为 69%，差劣率评级为 1%。蒙大拿州小麦的优良率为 67%，差劣率评级为 12%，而 1 月底的优良率为 71%，差劣率评级为 7%，去年同期的优良率为 45%，差劣率评级为 2%。伊利诺伊州小麦的优良率为 56%，差劣率评级为 5%；1 月底的优良率为 65%，差劣率评级为 1%；去年同期的优良率为 66%，差劣率评级为 4%。科罗拉多州小麦的优良率为 67%，差劣率评级为 11%；1 月底的优良率为 57%，差劣率评级为 14%；去年同期的优良率为 56%，差劣率评级为 7%。

6、据农业农村部监测，2025 年第 9 周（2025 年 2 月 24 日—3 月 2 日）“农产品批发价格 200 指数”为 119.49（以 2015 年为 100），比前一周降 1.46 个点，同比低 8.30 个点；“‘菜篮子’产品批发价格指数”为 120.54（以 2015 年为 100），比前一周降 1.64 个点，同比低 9.17 个点。猪肉价格连续下跌，鸡蛋、牛肉价格环比略涨。猪肉批发市场周均价每公斤 21.09 元，环比跌 1.8%，为连续 4 周下跌，累计下跌 9.2%，同比高 3.8%；鸡蛋批发市场周均价每公斤 8.40 元，环比涨 0.4%，同比低 1.5%。

金属市场情况

1、3月6日 Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 2896.22 万吨，环比上期减 12.57 万吨。进口烧结粉总日耗 111.23 万吨，环比上期减 0.62 万吨。库存消费比 26.04，环比上期增 0.03。原口径 64 家钢厂进口烧结粉总库存 1233.75 万吨，环比上期增 7.41 万吨。进口烧结粉总日耗 54.28 万吨，环比上期减 2.59 万吨。烧结矿中平均使用进口矿配比 87.23%，环比上期减 0.03 个百分点。钢厂不含税平均铁水成本 2467 元/吨，环比上期减 30 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 2466 元/吨，环比上期减 43 元/吨。

2、本周, Mysteel 统计全国 110 家洗煤厂样本开工率为 61.32%; 较上期降 1.36 个百分点; 日均产量 52.09 万吨, 降 0.92 万吨; 原煤库存 274.68 万吨, 增 1.72 万吨。

3、据 Mysteel, 3 月 5 日, 全国 300 家长、短流程代表钢厂废钢库存总量 505.75 万吨, 增 0.08%; 库存周转天 8.0 天, 增 0.1 天; 日消耗总量 50.66 万吨, 增 0.35%, 日到货总量 51.08 万吨, 增 2.56%。

4、据 Mysteel, 3 月 5 日, 全国主港铁矿石成交 60.20 万吨, 环比减 34.8%; 237 家主流贸易商建筑钢材成交 9.04 万吨, 环比减 7%。

5、据百年建筑调研, 截至 3 月 5 日, 样本建筑工地资金到位率为 57.3%, 周环比上升 0.81 个百分点。其中, 房建项目资金到位率为 47.1%, 周环比下降 0.8 个百分点。

6、全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 13562.56 吨, 较前一交易日减少 14.15 吨。全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 900.36 吨, 较前一交易日减少 1.44 吨。

宏观及化工市场情况

1、2025 年政府工作报告在介绍今年工作的十大任务时，将“大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求”放在第一位。这也是中央经济工作会议确定今年的经济工作任务之首。

2、美联储发布全国经济形势调查报告。这份报告根据美联储下属 12 家地区储备银行（即 12 个辖区）的最新调查结果编制而成，也称“褐皮书”。报告显示，自 1 月中旬以来，整体经济活动略有上升。六个地区报告没有变化，四个地区表现出温和或适度的增长，两个地区报告略有收缩。消费者支出总体下降，报告显示消费者对必需品的需求强劲，但对非必需品的价格敏感度增加，特别是在低收入消费者中。银行业活动总体上略有增加。住宅房地产市场呈现混合趋势，报告指出库存持续紧张。住宅和非住宅单位的建筑活动均小幅下降。

3、中国物流与采购联合会今天（6 日）公布 2 月份中国电商物流指数。受 2 月上旬假期影响，指数环比有所回落，但降幅明显收窄。春节假期过后，电商物流市场恢复稳定发展态势，总业务量指数高于去年同期水平。2 月份中国电商物流指数为 108.9 点，较上月回落 0.3 点。从供给端看，各项指数总体保持稳定，库存周转率和实载率指数止跌回升，环比均回升 0.4 点，显示随着春节假期结束，电商物流企业陆续返岗复工，企业库存周转速率在加快。

4、据国家发展改革委，新一轮成品油调价窗口将于 3 月 5 日 24 时开启。据国家发展改革委价格监测中心监测，本轮成品油调价周期内（2 月 19 日—3 月 4 日），国际油价震荡下降。本次油价调整具体情况如下：国内汽、柴油零售限价每吨分别下调 135 元、130 元。

5、据 EIA 周报，美国 2 月 28 日当周，EIA 原油库存增加 361.4 万桶，预期增加 80 万桶，前值为减少 233.2 万桶；库欣地区原油库存增加 112.4 万桶，前值为增加 128.2 万桶；EIA 精炼油库存减少 131.8 万桶，预期增加 150 万桶，前值增加 390.8 万桶；EIA 汽油库存减少 143.3 万桶，预期减少 75 万桶，前值为增加 36.9 万桶。

6、波罗的海干散货运价指数连续第二个交易日下跌，受到所有船型需求下降的压力。波罗的海干散货运价指数下跌 34 点，至 1228 点，为 2 月 27 日以来的最低水平。海岬型船运价指数下跌 75 点，至 1894 点。海岬型船日均获利下滑 617 美元，至 15711 美元。巴拿马型船运价指数下跌 24 点，报 1000 点，连续第七个交易日下跌。巴拿马型船日均获利下跌 215 美元，至 9003 美元。超灵便型散货船运价指数下降 8 点，报 868 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。