

今日资讯速递

金石期货研究所，2025年03月07日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：集运欧线 2506 涨 4.86%、棕榈油 2505 涨 2.89% 和沪锡 2504 涨 2.11%。跌幅前三的品种为：鸡蛋 2505 跌 1.74%、纯碱 2505 跌 1.51%和玻璃 2505 跌 1.42%。

农产品市场情况

1、据中国棉花公证检验网，截止 2025 年 3 月 6 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 29568487 包，共 667.69 万吨，较前一日增加 1.34 万吨，同比增加 18.4%，其中新疆检验量 29076745 包，共 656.66 万吨，较前一日增加 1.32 万吨；内地检验量为 326147 包，共 7.28 万吨。

2、据中国棉花信息网，3 月 7 日中国棉花价格指数（CCIndex）至 14835 元/吨，较上个交易日下调 25 元/吨。

3、据国家粮油信息中心，受中美贸易摩擦影响，近日美豆期价有所下跌，但巴西大豆出口升贴水走高，大豆 CNF 报价小幅波动。3 月 5 日，我国进口 4-6 月船期巴西大豆升贴水 154~167 美分/蒲，周环比上涨 15~30 美分/蒲，大豆 CNF 报价 428~438 美元/吨，周环比波动-3~5 美元/吨。受公路运费上升、出口需求强劲等因素影响，预计近期巴西大豆升贴水报价偏强运行。

4、据国家粮油信息中心，3 月份以来，印度进口豆油利润好于棕榈油和葵花籽油。3 月 6 日，印度进口毛棕榈油利润-8 美元/吨，进口毛豆油利润 30 美元/吨，进口葵花籽油利润 5 美元/吨。由于进口棕榈油利润倒挂，加上斋月前备货结束，近期印度进口商采购棕榈油积极性下降。

5、加拿大谷物委员会 (Canadian Grain Commission) 发布的数据显示, 截至 3 月 2 日当周, 加拿大油菜籽出口量较前周减少 39.6%至 10.56 万吨, 之前一周为 17.49 万吨。自 2024 年 8 月 1 日至 2025 年 3 月 2 日, 加拿大油菜籽出口量为 612.66 万吨, 较上一年度同期的 336.52 万吨增加 82.1%。截至 3 月 2 日, 加拿大油菜籽商业库存为 155.7 万吨。

6、欧盟数据显示, 2024/25 年度迄今, 欧盟棕榈油进口量减少两成以上, 因为从印尼、马来西亚和危地马拉的进口量均有降低, 不过印尼所占份额有所增长。截至 2025 年 3 月 2 日, 2024/25 年度 (7 月至 6 月) 欧盟从印尼进口 60 万吨棕榈油, 低于去年同期的 76 万吨; 所占份额为 32.3%, 高于去年同期的 31.9%。第二大供应国是马来西亚, 本年度进口 43 万吨, 低于去年同期的 60 万吨; 进口份额从 24.9%降至 22.9%。第三大供应国为危地马拉, 进口量为 26 万吨, 低于去年同期的 41 万吨; 进口份额从 17.0%降至 13.8%。

金属市场情况

1、本周 Mysteel 统计全国 16 个港口进口焦煤库存为 728.89 减 59.95; 其中华北 3 港焦煤库存为 341.59 减 32.05, 东北 2 港 39.30 减 9.90, 华东 9 港 189.00 减 6.00, 华南 2 港 159.00 减 12.00。本周 Mysteel 统计全国 18 个港口焦炭库存为 239.68 增 8.13; 其中北方 5 港焦炭库存为 71.75 增 1.85, 华东 10 港 146.93 增 6.28, 南方 3 港 21.00 持平 0.00。(单位: 万吨)

2、据 Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 79.51%, 环比上周增加 1.22 个百分点, 同比去年增加 3.91 个百分点; 高炉炼铁产能利用率 86.54%, 环比上周增加 0.96 个百分点, 同比去年增加 3.43 个百分点; 钢厂盈利率 53.25%, 环比上周增加 3.03 个百分点, 同比去年增加 29.01 个百分点; 日均铁水产量 230.51 万吨, 环比上周增加 2.57 万吨。

3、据 Mysteel, 3 月 7 日全国 45 个港口进口铁矿石库存总量 14577.88 万吨, 环比降 643.52 万吨, 45 港日均疏港量 303.65 万吨, 环比增 4.82 万吨。全国

47 个港口进口铁矿库存为 15087.88 万吨，环比降 668.52 万吨；日均疏港量 317.08 万吨，环比增 2.55 万吨。

4、2025 年 2 月 Mysteel 调研国内 35 家原生铅冶炼企业样本，总涉及产能 456.7 万吨，覆盖率 92.56%。2025 年 2 月国内原生铅产量 23.41 万吨，环比减少 10%，同比减少 11.19%。2025 年 3 月国内原生铅预计产量 27.16 万吨。

5、据 Mysteel，2025 年 2 月再生铅产量 21.03 万吨（65 家企业产能 759 万吨），环比-22.31%，同比+10.47%；产能利用率 36.12%，环比-13.99%，同比+17.66%。预计 3 月 65 家产量 35.72 万吨（+14.69）；Mysteel3 月新增 3 家样本，预计 68 家产量 36.72 万吨（+15.69）。

6、全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 898.64 吨，较前一交易日减少 1.72 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 13508.77 吨，较前一交易日减少 53.79 吨。

宏观及化工市场情况

1、央行行长潘功胜 6 日在记者会上表示，今年将择机降准降息，目前存款准备金率还有下行空间；强化预期引导，坚决防范汇率超调风险，目前存款准备金率还有下行空间。

2、国家发改委主任郑栅洁表示，《提振消费专项行动方案》将很快发布实施。此外，国家发改委将分行业出台化解重点产业结构性矛盾的具体方案，推动落后低效产能退出。

3、美国总统特朗普当地时间 6 日签署对墨西哥和加拿大关税的修正案，使符合“美国-墨西哥-加拿大协定”（美墨加协定）的产品免征关税，直至 4 月 2 日。特朗普表示，钢铁和铝关税将不进行调整；下个月不会因美墨加贸易协定（USMCA）而对汽车关税给予豁免。

4、欧洲央行如期降息，下调利率 25 基点，为自去年 6 月以来第六次降息，但暗示货币宽松周期可能接近尾声；行长拉加德表示，转向更渐进的决策方式，欧央行无权帮各国为增加国防支出融资。

5、美国上周首次申领失业救济人数为 22.1 万人, 预估为 23.4 万人, 前值为 24.2 万人。美国 1 月贸易逆差扩大至创纪录的 1314 亿美元, 预估 1288 亿美元。

6、波罗的海干散货运价指数在周四上涨, 受到海岬型船运价的推动。波罗的海干散货运价指数上涨 58 点, 至 1286 点。海岬型船运价指数上涨 188 点, 至 2082 点。海岬型船日均获利上涨 1556 美元, 至 17267 美元。巴拿马型船运价指数下跌 8 点, 报 992 点, 为 2 月 14 日以来的最低水平。巴拿马型船日均获利下跌 72 美元, 至 8931 美元。超灵便型散货船运价指数下降 4 点, 报 864 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。