

今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 3 月 2 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：集运欧线 2604 涨 15%、沪银 2604 涨 9.2%和燃料油 2605 涨 9%，跌幅前三的品种为多晶硅 2605 跌 2.12%、生猪 2605 跌 1.92%和烧碱 2605 跌 1.47%

农产品市场情况

1、据中国棉花信息网，2 月 28 日中国棉花价格指数 3128B 级 16631 元/吨，较前一日下跌 82 元/吨；2129B 级 17031 元/吨，较前一日下跌 76 元/吨；2227B 级 15193 元/吨，较前一日下跌 83 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 16480 元/吨，较前一日下跌 60 元/吨。

2、据中国棉花公证检验网，截止 2026 年 3 月 1 日，2025 年棉花年度全国共有 1099 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 33138040 包，共 748.03 万吨，较前一日持平，同比增加 13.3%，其中新疆检验量 32687807 包，共 737.95 万吨，较前一日持平；内地检验量为 279698 包，共 6.22 万吨。

3、据国家粮油信息中心，春节假期后下游需求恢复较慢，叠加市场等待加菜籽反倾销调查终裁结果，市场交易谨慎，菜籽粕现货价格下跌。2 月 27 日，沿海地区普通蛋白菜籽粕价格 2340~2490 元/吨，周环比下跌 20~70 元/吨；华南地区普通蛋白菜籽粕现货基差报价 RM05+60~90 元/吨，下跌 0~30 元/吨。

4、据国家粮油信息中心，监测显示，2 月 27 日，5 月船期加拿大油菜籽出口 CNF 报价 576 美元/吨，周环比上涨 4 美元/吨，月环比上涨 35 美元/吨；按照 14.9%税率（9%关税加上 5.9%反倾销税）计算，折合华南地区到港完税成本 5094 元/吨，周环比上涨 21 元/吨，月环比上涨 261 元/吨。

5、据国家粮油信息中心, 2月28日, 关税配额内巴西进口糖即期到港成本 3964 元/吨 (关税 15%) , 比广西糖价低 1426 元/吨; 配额外巴西进口糖即期到港成本 5018 元/吨 (关税 50%) , 比广西糖价低 372 元/吨。

6、印尼财政部一项法规显示, 印尼已将毛棕榈油出口专项税从参考价的 10%上调至 12.5%。官员表示, 此举旨在为提高生物柴油掺混比例的政策提供资金支持。周日发布的文件显示, 棕榈油制品将适用更低税率, 税率区间为参考价的 7.25%至 12%, 新规自当日起生效。

7、据船货检验机构 ITS 发布的数据, 马来西亚 2 月棕榈油产品出口量为 1149063 吨, 较上月同期出口的 1463069 吨减少 21.5%。

金属市场情况

1、据 Mysteel, 3 月 2 日蒙古国 KH 公司炼焦煤进行线上竞拍, 1/3 焦精煤 A9.5、V>28、S0.85、G65、Mt10 起拍价 700 元/吨, 较上期 2 月 12 日持平, 挂牌数量 2.56 万吨全部流拍, 以上价格均不含税。供货地点为甘其毛都口岸海关监管区, 供货时间为付款后 60 天内, 最后供应日期为 2026 年 5 月 1 日。

2、Mysteel 铁矿现货成交统计: 全国主港铁矿现货累计成交量下降至 16.4 万吨, 远期现货成交量下降至 39.4 万吨。

3、据钢银电商, 本周城市总库存量为 1118.62 万吨, 较节前环比增加 319.31 万吨(+39.95%), 包含 38 个城市, 共计 135 个仓库。本周建筑钢材库存总量为 572.97 万吨, 较节前环比增加 191.07 万吨(+50.03%), 包含 30 个城市, 共计 79 个仓库; 本周热卷库存总量为 315.35 万吨, 较节前环比增加 91.54 万吨(+40.90%), 包含 15 个城市, 共计 47 个仓库。

4、据 Mysteel, 2026 年 2 月, 国内磷酸铁锂产量为 38.7 万吨, 环比下降 4.53%。多数企业维持正常生产节奏, 部分企业开展产线检修, 加之 2 月自然天数较少且正值春节假期, 导致当月产量有所回落。 预计 2026 年 3 月磷酸铁锂产量将升至 44.69 万吨, 环比上涨 15.48%。年后铁锂企业逐步恢复正常生产节奏, 多数企业预计在 3 月保持满负荷运转。同时, 四川与湖北部分项目出货量增加, 3 月行业排产有望创下历史新高。

5、据 SMM 数据，截至本周四，全国冶金级氧化铝建成总产能 11032 万吨/年，运行总产能 8514 万吨/年，全国氧化铝周度开工率较上周降低 1.21 个百分点至 77.17%。

6、据 Mysteel 统计，截至 3 月 2 日，中国主要市场电解铝社会库存为 124.6 万吨，较 2 月 26 日增 7.1 吨。其中：无锡 48.9 万吨，增 3.7 万吨；佛山 29.0 万吨，增 1.7 万吨；巩义 23.3 万吨，增 1.2 万吨；上海 2.9 万吨，增 0.2 万吨。

7、截至 2 月 27 日，全球最大黄金 ETF--SPDRGoldTrust 当前持仓量 1101.33 吨，较上一交易日增加 3.43 吨。全球最大白银 ETF--iSharesSilver Trust 当前持仓量 15992.40 吨，较上一交易日减少 104.25 吨。

宏观及化工市场情况

1、国务院关税税则委员会：自 2026 年 3 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，不征收对原产于加拿大的油渣饼、豌豆加征的 100%关税以及对原产于加拿大的龙虾、蟹加征的 25%关税。

2、据英国每日邮报报道，特朗普就伊朗冲突时间线表示，“我们预计会持续大约四周的时间。这是一个很大的国家，所需时间大概是四周左右——或者更短。”他说，到目前为止，袭击行动的种种结果都没有让他感到意外。

3、据央视，当地时间 3 月 1 日，伊朗伊斯兰革命卫队发出警告，如果伊朗的石油和天然气设施遭到袭击，作为回应，该地区所有国家的油气设施都将被摧毁。

4、航运巨头马士基周日在声明中表示，由于中东地区局势，计划将其运营的中东-印度至地中海以及中东-印度至美国东海岸航线的船舶改道，绕行好望角。这家航运巨头补充称，将暂停未来跨苏伊士航线的船只通过曼德海峡，并将继续接受前往中东地区的货物预订。

5、鉴于全球经济前景稳定且当前市场基本面健康（表现为低石油库存），欧佩克+决定恢复“逐步取消 2023 年 4 月宣布的每日 165 万桶的额外自愿减产”的计划，并同意进行每日 20.6 万桶的增产。

6、炼油业人士预期，由于来自印度的需求增加，沙特阿拉伯可能上调 4 月销往亚洲的原油官方售价（OSP），这将是五个月以来首次上调。

7、中国央行今日开展 190 亿元 7 天期逆回购操作，因今日无逆回购到期，当日实现净投放 190 亿元，操作利率为 1.40%，与此前持平。

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。