

今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 3 月 4 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：集运欧线 2604 涨 20%、原油 2604 涨 13.99% 和燃料油 2605 涨 13.98%，跌幅前三的品种为沪锡 2604 跌 5.17%、铂 2606 跌 4.55%和多晶硅 2605 跌 4.51%

农产品市场情况

1、据中国棉花信息网，3 月 3 日中国棉花价格指数 3128B 级 16591 元/吨，较前一日下跌 42 元/吨；2129B 级 16983 元/吨，较前一日下跌 51 元/吨；2227B 级 15156 元/吨，较前一日下跌 36 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 16390 元/吨，较前一日下跌 80 元/吨。

2、据中国棉花公证检验网，截止 2026 年 3 月 3 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 33155737 包，共 748.43 万吨，较前一日持平，同比增加 12.8%，其中新疆检验量 32705504 包，共 738.35 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，昨日国内豆油期价收盘上涨。中东冲突持续升级，国际能源价格大涨，叠加美国生柴政策乐观预期支撑下美豆油价格高位震荡，带动国内豆油期货价格走高。3 月 3 日，大商所豆油 2605 主力合约收盘报价 8350 元/吨，较前一交易日上涨 90 元/吨或 1.09%，较上周同期上涨 210 元/吨或 2.58%，创逾 1 个月新高。国内豆油基差报价下跌，现货价格跟盘上涨。近期豆油期价跟随国际油价持续走高，基差承压下跌；现货市场购销清淡，库存降幅有限，价格跟盘波动。3 月 3 日，沿海地区国标一级豆油报价 8520~8840 元/吨，

较上周同期上涨 40~160 元/吨；现货基差报价 Y2605+230~500 元/吨，较上周同期下跌 20~140 元/吨。

4、据外媒报道，加拿大统计局将于 3 月 5 日北京时间 21:30 公布主要农作物 2026 年种植意向预估。受访的六位交易商和分析师平均预期，2026 年加拿大油菜籽种植面积料为 2230 万英亩，高于 2025 年统计局公布的 2150 万英亩。所有小麦种植面积为 2640 万英亩，2025 年为 2690 万英亩。值得注意的是，该报告为基于 12 月对农户的调查结果。加拿大贸易局势以及油菜籽关税问题，加上伊朗冲突都发生在调查进行之后，因此这些地缘问题所产生的任何影响都不会反应在调查结果中。

5、五位业内贸易商表示，印度 2 月棕榈油进口量环比增长 10.1%至 84.4 万吨，触及六个月高位。印度 2 月豆油进口量环比增长 8.7%至 30.3 万吨。

6、路透社调研显示，由于季节性产量下滑抵消了出口放缓的影响，预计 2 月马棕期末库存将降至 263 万吨，较 1 月环比减少 6.52%。这将是库存水平自去年 11 月以来的最低点。2 月棕榈油出口量为 118 万吨，环比大幅下降 20.8%。

金属市场情况

1、据中钢协，2 月下旬，21 个城市 5 大品种钢材社会库存 1088 万吨，环比增加 135 万吨，上升 14.2%，库存连续上升；比年初增加 367 万吨，上升 50.9%；比上年同期减少 15 万吨，下降 1.4%。

2、从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业 PMI 来看，2026 年 2 月份为 46.7%，环比下降 3.2 百分点，显示钢铁行业受春节假期因素影响，运行短期有所趋缓。分项指数变化显示，钢铁供需两端均有所收缩，产成品库存有所下降，原材料和钢材价格均弱势运行。预计 3 月份，随着春节影响减退以及各地政策落实，钢铁行业将稳步回升，钢铁需求逐步复苏，带动钢厂生产协同上升，原材料和产成品价格端有所上升。

3、据外媒报道，智利海关公布的数据显示，智利 2 月锂出口量为 27791 吨，其中碳酸锂出口量为 26849 吨。当月对中国出口碳酸锂 22380 吨。智利 2 月铜出

口量为 169646 吨，当月对中国出口铜 39041 吨。智利 2 月铜矿石和精矿出口量为 1169562 吨，当月对中国出口铜矿石和精矿 776657 吨。

4、印度尼西亚镍矿协会表示，政府已为 2026 年分配了约 2.6 亿公吨的镍矿产量配额。印尼能源部官员周二表示，印尼 2026 年的镍矿石产量配额已设定为 2.6 亿至 2.7 亿公吨。

5、惠誉旗下研究机构 BMI 表示，在中东冲突持续两至三周的情境下，未来数周铝价可能维持在每吨 3300 美元附近。

6、截至 3 月 3 日，全球最大黄金 ETF--SPDRGoldTrust 当前持仓量 1099.04 吨，较上一交易日减少 2.29 吨。全球最大白银 ETF--iSharesSilver Trust 当前持仓量 15981.38 吨，较上一交易日增加 79.14 吨。

宏观及化工市场情况

1、国家统计局数据显示，2 月非制造业新订单指数为 45.2%，比上月下降 0.9 个百分点，表明非制造业市场需求有所回落。分行业看，建筑业新订单指数为 42.2%，比上月上升 2.1 个百分点；服务业新订单指数为 45.7%，比上月下降 1.4 个百分点。投入品价格指数为 50.9%，比上月上升 0.9 个百分点，表明非制造业企业用于经营活动的投入品价格总体水平有所上涨。分行业看，建筑业投入品价格指数为 49.1%，比上月下降 2.9 个百分点；服务业投入品价格指数为 51.2%，比上月上升 1.5 个百分点。

2、据央视新闻报道，当地时间 3 月 3 日，伊朗政府表示，决定优先保障人民所需的基本、关键和必需商品，所有食品和农产品出口暂时被禁止，直至另行通知。

3、由于伊朗袭击迫使卡塔尔主要液化天然气工厂关停，卡塔尔能源公司已停止了部分化工产品和金属的生产。该公司在周二的一份声明中表示，将停止生产包括尿素、聚合物、甲醇和铝在内的下游产品。

4、据伊朗反对派新闻网站“伊朗国际”报道，受伊朗革命卫队施压，伊朗专家会议已选举哈梅内伊之子穆杰塔巴为下一任最高领袖。专家会议是伊朗的特殊权力机构，于 1983 年 11 月 12 日成立，负责选举伊朗最高领袖，并对其进行监

督。报道发出后，预测网站 Kalshi 显示穆杰塔巴担任伊朗最高领袖的概率飙升至 77%。

5、伊拉克石油官员表示，由于霍尔木兹海峡紧张局势减缓油轮抵达导致存储设施满载，伊拉克鲁迈拉油田已削减原油产量，周二该油田日产量削减了 70 万桶。

6、据伊朗法尔斯通讯社 3 日报道，伊朗伊斯兰革命卫队海军副司令穆罕默德·阿克巴尔扎德表示，霍尔木兹海峡已完全处于伊朗海军的控制之下，十多艘油轮在该海峡被炮弹击中。阿克巴尔扎德说，革命卫队海军多次警告霍尔木兹海峡处于战争状态，任何船只都可能被炮弹或无人机击中。但仍有十多艘油轮无视警告，已被炮弹击中并烧毁。阿克巴尔扎德强调，在伊朗宣布霍尔木兹海峡禁止航行后，油轮、商船和渔船已无法通过该海峡。

7、据外媒报道，波罗的海干散货运价指数延续升势，触及近三个月高位，受各类船舶运费全面上涨支撑。波罗的海干散货运价指数上涨 55 点，或 2.5%，报 2242 点，为 2025 年 12 月 11 日以来最高位。海岬型船运价指数上涨 112 点，或 3.6%，至 3245 点，为一个月高位。海岬型船日均获利增加 1019 美元，至 25929 美元。巴拿马型船运价指数上涨 23 点，或 1.2%，至 2002 点，为去年 9 月以来高位。巴拿马型船日均获利增加 201 美元，至 18015 美元。超灵便型散货船运价指数上涨 22 点，或 1.6%，报 1383 点。

8、中国央行今日开展 405 亿元 7 天逆回购操作，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。