

今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 3 月 5 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：烧碱 2605 涨 7.01%、原油 2604 涨 6.43%和纯苯 2604 涨 6.21%，跌幅前三的品种为液化气 2604 跌 3.56%、甲醇 2605 跌 3.53%和集运欧线 2604 跌 3.42%

农产品市场情况

1、据中国棉花信息网，3 月 4 日中国棉花价格指数 3128B 级 16571 元/吨，较前一日下跌 20 元/吨；2129B 级 16971 元/吨，较前一日下跌 12 元/吨；2227B 级 15145 元/吨，较前一日下跌 11 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 16360 元/吨，较前一日下跌 30 元/吨。

2、据中国棉花公证检验网，截止 2026 年 3 月 4 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 12.6%，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、据外媒报道，公布对 USDA 3 月供需报告中巴西 2025/26 年度作物产量的数据预测，分析师平均预计，巴西 2025/26 年度大豆产量料为 1.7906 亿吨，预估区间介于 1.778-1.8 亿吨，USDA 在 2 月报告中预估为 1.8 亿吨。

4、据外媒报道，公布对 USDA 3 月供需报告中阿根廷 2025/26 年度作物产量的数据预测，分析师平均预计，阿根廷 2025/26 年度大豆产量为 4811 万吨，预估区间介于 4700-4950 万吨，USDA 在 2 月报告中预估为 4850 万吨。

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、2月养殖端受出栏时间紧任务重的双重压力，加之规模企业小体重猪源适当压栏，实际完成情况欠佳。据 Mysteel 农产品监测数据显示，2月重点省份养殖企业生猪计划出栏量为1205.86万头，实际出栏量为1168.49万头，完成率为96.90%，各地企业普遍未能完成出栏计划。

7、巴西全国谷物出口商协会（Anec）表示，巴西3月玉米出口量为697000吨，高于上年同期的474165吨。

金属市场情况

1、本周，Mysteel 统计 523 家炼焦煤矿山样本核定产能利用率为 82.3%，环比增 14.1%。原煤日均产量 182.9 万吨，环比增 31.3 万吨，原煤库存 552.9 万吨，环比增 15.7 万吨，精煤日均产量 74.8 万吨，环比增 9.9 万吨，精煤库存 286.3 万吨，环比增 28.6 万吨。

2、据 Mysteel 消息，唐山市场主流钢厂、邢台地区部分钢厂对湿熄焦炭下调 50 元/吨、干熄焦炭下调 55 元/吨，2026 年 3 月 6 日零点执行。

3、3月5日 Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 2830.96 万吨，环比上期减 35.64 万吨。进口烧结粉总日耗 103.35 万吨，环比上期减 10.47 万吨。库存消费比 27.39，环比上期增 2.20。原口径 64 家钢厂进口烧结粉总库存 1314.02 万吨，环比上期减 54.14 万吨。进口烧结粉总日耗 55.43 万吨，环比上期减 5.83 万吨。烧结矿中平均使用进口矿配比 88.07%，环比上期增 0.22 个百分点。钢厂不含税平均铁水成本 2345 元/吨，环比上期减 2 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 2295 元/吨，环比上期减 3 元/吨。

4、巴林铝业（Aluminium Bahrain）宣布遭遇不可抗力，将影响其供应合同的履行。

5、世界铂金投资协会（WPIC）周三表示，全球铂金市场将在 2026 年连续第四年出现供应短缺，缺口达 24 万金衡盎司，较 2025 年 110 万盎司的缺口有所收窄。WPIC 在季度报告中表示，2026 年铂金总需求预计同比下降 8%，为 760 万盎司。

6、据 AXIOS 网站，两名消息人士透露，委内瑞拉国有矿业公司周一签署了一项数亿美元的协议，将向美国市场出售最多 1000 公斤黄金。这显示出委内瑞拉与美国之间的商业联系正日益紧密。其中一位消息人士称，这项黄金交易要求委内瑞拉国有企业 Minerven 向大宗商品交易商托克 (Trafigura) 提供 650 至 1000 公斤金锭。合同要求最终黄金含量达到 98%。目前一公斤纯金的价格约为 16.6 万美元。另一位消息人士表示，托克将根据与美国政府达成的单独安排，把这些黄金运送至美国精炼厂。美国内政部长道格·伯古姆周三抵达委内瑞拉讨论石油和矿产机会，并协助推动了这项黄金合同。

7、截至 3 月 4 日，全球最大黄金 ETF--SPDRGoldTrust 当前持仓量 1081.04 吨，较上一交易日减少 18 吨。全球最大白银 ETF--iSharesSilver Trust 当前持仓量 15947.57 吨，较上一交易日减少 33.81 吨。

宏观及化工市场情况

1、十四届全国人大四次会议在人民大会堂开幕，习近平等党和国家领导人步入会场，出席开幕会。

2、政府工作报告说，2026 年发展主要预期目标是：经济增长 4.5%-5%，在实际工作中努力争取更好结果；城镇调查失业率 5.5%左右，城镇新增就业 1200 万人以上；居民消费价格涨幅 2%左右；居民收入增长和经济增长同步；国际收支基本平衡；粮食产量 1.4 万亿斤左右；单位国内生产总值二氧化碳排放降低 3.8%左右。

3、政府工作报告在提到继续实施更加积极的财政政策时说，今年赤字率拟按 4% 左右安排，赤字规模 5.89 万亿元、比上年增加 2300 亿元。一般公共预算支出规模将首次达到 30 万亿元、比上年增加约 1.27 万亿元。拟发行超长期特别国债 1.3 万亿元，持续支持“两重”建设、“两新”工作等。

4、政府工作报告：加强反垄断、反不正当竞争，强化公平竞争审查刚性约束，综合运用产能调控、标准引领、价格执法、质量监管等手段，深入整治“内卷式”竞争，营造良好市场生态。

5、摩根大通分析师在报告中表示，如果霍尔木兹海峡持续关闭，来自伊拉克和科威特的原油供应可能在数日内被迫减产，到中东冲突第八天时潜在减量可达330万桶/日。

6、据隆众资讯，截止到2026年3月5日，国内纯碱厂家总库存194.72万吨，较周一增加1.77万吨，涨幅0.92%。其中，轻质纯碱102.73万吨，环比增加1.44万吨，重质纯碱91.99万吨，环比增加0.33万吨。较上周四增加5.28万吨，涨幅2.79%。其中，轻质纯碱102.73万吨，环比增加2.88万吨；重质纯碱91.99万吨，环比增加2.40万吨。去年同期库存量为175.99万吨，同比增加18.73万吨，涨幅10.64%。

7、3月4日（周三），波罗的海干散货运价指数(BDI)连升三日后回落，受海岬型船运价下跌拖累。波罗的海干散货运价指数(BDI)较前一交易日下跌9点，或0.4%，报2,233点。海岬型船运价指数(BCI)下跌43点，或1.3%，至3,202点。巴拿马型船运价指数(BPI)上涨12点，至2,014点。超灵便型散货船运价指数(BSI)上涨9点，报1,392点。灵便型船运价指数(BHSI)上涨11点，报810点。

8、中国央行今日开展230亿元7天期逆回购操作，因今日有3205亿元7天期逆回购到期，当日实现净回笼2975亿元，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。