

今日资讯速递

金石期货研究所，2026 年 3 月 26 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：甲醇 2605 涨 4.74%、BR 橡胶 2605 涨 4.29% 和沥青 2606 涨 4.17%，跌幅前三的品种为钯 2606 跌 5.23%、铂 2606 跌 4.78% 和多晶硅 2605 跌 2.78%

农产品市场情况

- 1、据中国棉花信息网，3 月 25 日中国棉花价格指数 3128B 级 16711 元/吨，较前一日下跌 21 元/吨；2129B 级 17055 元/吨，较前一日下跌 25 元/吨；2227B 级 15215 元/吨，较前一日下跌 26 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 16457 元/吨，较前一日下跌 18 元/吨。
- 2、据中国棉花公证检验网，截止 2026 年 3 月 25 日，2025 年棉花年度全国共有 1100 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 33685061 包，共 760.37 万吨，较前一日增加 0.32 万吨，同比增加 12.3%，其中新疆检验量 33221144 包，共 749.98 万吨，较前一日增加 0.3 万吨；内地检验量为 293382 包，共 6.53 万吨。
- 3、美国农业部（USDA）预计将在北京时间 4 月 1 日零点公布美国 2026 年作物种植意向报告。分析师平均预估，美国 2026 年棉花种植面积预计降至 922.9 万英亩，此前美国农业部展望论坛公布的种植面积预估为 940 万英亩。
- 4、阿根廷农牧渔业国秘处公布的数据显示，截至 3 月 18 日当周，阿根廷农户销售 102.84 万吨 25/26 年度大豆，使累计销量达到 855.27 万吨。当周，本土油厂采购 98.5 万吨，出口行业采购 4.34 万吨。此外，阿根廷农户销售 16.29 万吨 24/25 年度大豆，使累计销量达到 4443.14 万吨。当周，本土油厂采购 15.8 万吨，出口行业采购 0.49 万吨。当周所有年度大豆销售合计为 119.13 万吨，

使累计销量达到 5298.41 万吨。截至 3 月 18 日, 25/26 年度大豆累计出口销售登记数量为 196.5 万吨, 24/25 年度大豆累计出口销售登记数量为 1216.5 万吨。

5、2025 年 11 月巴西全境、2026 年 1 月南里奥格兰德州禽肉先后恢复对华准入, 相关货源自 2 月起陆续到港, 进口环比回升。受船期与到货节奏限制, 当前进口总量仍偏低, 同比降幅较大。展望二季度, 巴西鸡肉到港量将持续增加, 进口逐步回归常态, 或将对国内鸡副产品价格形成一定利空压制。

6、船运调查机构 ITS 数据显示, 马来西亚 3 月 1-25 日棕榈油出口量为 1414990 吨, 较上月同期出口的 1022673 吨增加 38.4%。

金属市场情况

1、据中钢协, 2026 年 3 月中旬, 重点统计钢铁企业钢材库存量 1791 万吨, 环比上一旬增加 10 万吨, 增长 0.6%; 比去年同旬增加 100 万吨, 增长 5.9%, 比前年同旬减少 162 万吨, 下降 8.3%。

2、据 Mysteel, 本周 Mysteel 统计 523 家炼焦煤矿山样本核定产能利用率为 89.2%, 环比增 0.6%。原煤日均产量 198.1 万吨, 环比增 1.2 万吨, 原煤库存 523.0 万吨, 环比减 13.6 万吨, 精煤日均产量 78.6 万吨, 环比减 1.2 万吨, 精煤库存 222.8 万吨, 环比减 31.3 万吨。

3、3 月 26 日 Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 2854.15 万吨, 环比上期增 6.05 万吨。进口烧结粉总日耗 111.04 万吨, 环比上期增 2.34 万吨。库存消费比 25.7, 环比上期减 0.50。原口径 64 家钢厂进口烧结粉总库存 1352.83 万吨, 环比上期增 40.68 万吨。进口烧结粉总日耗 59.67 万吨, 环比上期增 0.63 万吨。烧结矿中平均使用进口矿配比 88.35%, 环比上期减 0.43 个百分点。钢厂不含税平均铁水成本 2350 元/吨, 环比上期持平。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 2302 元/吨, 环比上期增 3 元/吨。

4、据 Mysteel, 26 日晨间进口蒙古国炼焦煤市场暂稳运行。首轮焦炭提涨目前仍未落地, 蒙煤贸易企业主焦煤报价保持高位, 受期现情绪波动较大, 成交也多存于期现企业, 国内产地炼焦煤价格上涨为主, 后续煤价走势仍有待观望。现甘其毛都口岸: 蒙 5#原煤 1169, 蒙 5#精煤 1240, 蒙 4#原煤 1100, 蒙 3#精煤

1210, 1/3 焦原煤 760; 河北唐山: 蒙 5#精煤 1450; 策克口岸: 马克 A560, 马克西 640, 欧斯克 A490, 欧斯克 B580, 南戈壁 A670, 南戈壁 B480, 泰拉原煤 550; 满都拉口岸: 主焦精煤 850, 气原煤 580; 均为对应提货地结算含税现金价。后续重点关注口岸监管区库存情况、国内产地煤矿复产情况和国内铁水产量波动对贸易的影响。(单位: 元/吨)

5、据外媒报道, 印尼贸易部公布的数据显示, 该国 2 月份精炼锡出口量为 3926.93 吨, 与去年同期持平。

6、据 SMM, 海外氧化铝成交: 2026 年 3 月 25 日, 海外成交氧化铝 3 万吨, 成交价格\$351/mt FOB 牙买加, 5 月船期。2026 年 3 月 25 日, 海外成交氧化铝 3 万吨, 成交价格\$355/mt FOB 牙买加, 6 月船期。

7、截至 3 月 25 日, 全球最大黄金 ETF--SPDRGoldTrust 当前持仓量 1052.42 吨, 较上一交易日减少 0.57 吨。全球最大白银 ETF--iSharesSilver Trust 当前持仓量 15513.67 吨, 较上一交易日持平。

宏观及化工市场情况

1、伊朗开出停火五大条件: ①完全停止敌方的“侵略与暗杀”行动。②建立具体机制, 确保战争不会再次强加给伊朗。③保证并明确界定战争损失的赔偿与修复费用支付。④在所有战线以及全地区所有参与其中的抵抗组织范围内结束战争。⑤国际社会承认并保障伊朗对霍尔木兹海峡行使管辖权的主权权利。停火的前提是接受其所有条件。

2、一名伊朗军方消息人士称, 伊朗正持续不断地监测并掌握敌方战线的动向和变化。如果敌方试图在伊朗岛屿或其他领土上采取地面行动, 或通过波斯湾及阿曼湾的海上活动增加伊朗防御成本, 伊朗将开启其他战线作为回应。

3、EIA 报告: 除却战略储备的商业原油库存增加 692.6 万桶至 4.56 亿桶, 增幅 1.54%。除却战略储备的商业原油库存为 2024 年 6 月 21 日当周以来最高。

4、春秋航空发通知称, 自 2026 年 4 月 5 日(含) 零时起(以订单时间为准) 销售的客票, 将上调国内航线燃油附加费, 具体调整内容以后续通知为准。

5、据隆众资讯，截至 2026 年 3 月 25 日，中国甲醇港口库存总量在 115.55 万吨，较上一期数据减少 10.62 万吨。其中，华东地区去库，库存减少 8.47 万吨；华南地区去库，库存减少 2.15 万吨。

6、据隆众资讯，截止 2026 年 3 月 26 日：本周，国内纯碱厂家总库存 185.19 万吨，较周一增加 4.03 万吨，涨幅 2.22%。其中，轻质纯碱 94.66 万吨，环比下跌 0.02 万吨，重质纯碱 90.53 万吨，环比增加 4.05 万吨。较上周四下降 0.19 万吨，跌幅 0.10%。其中，轻质纯碱 94.66 万吨，环比下降 1.65 万吨；重质纯碱 90.53 万吨，环比增加 1.46 万吨。去年同期库存量为 163 万吨，同比增加 22.19 万吨，涨幅 13.61%。

7、波罗的海干散货运价指数周三取得上涨，结束此前的三日连跌走势，因海岬型船舶运价上升。波罗的海干散货运价指数较前一交易日上涨 12 点，或 0.6%，报 2001 点。海岬型船运价指数上升 71 点，或 2.5%，至 2915 点。海岬型船日均获利上涨 645 美元，至 22937 美元。巴拿马型船运价指数下跌 43 点，或 2.6%，至 1796 点。巴拿马型船日均获利下降 386 美元，至 16166 美元。超灵便型散货船运价指数下滑 7 点，或 0.6%，报 1208 点。

8、中国央行今日开展 2240 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。