



华泰期货天气月度 跟踪报告

华泰期货研究院农产品组 2025.03.28

研究员：

邓绍瑞

从业资格证号：F3047125

投资咨询证号：Z0015474

李馨

从业资格证号：F03120775

投资咨询证号：Z0019724

联系人：

白旭宇

从业资格证号：F03114139

薛钧元

从业资格证号：F03114096



第1章

全球天气重要指标跟踪

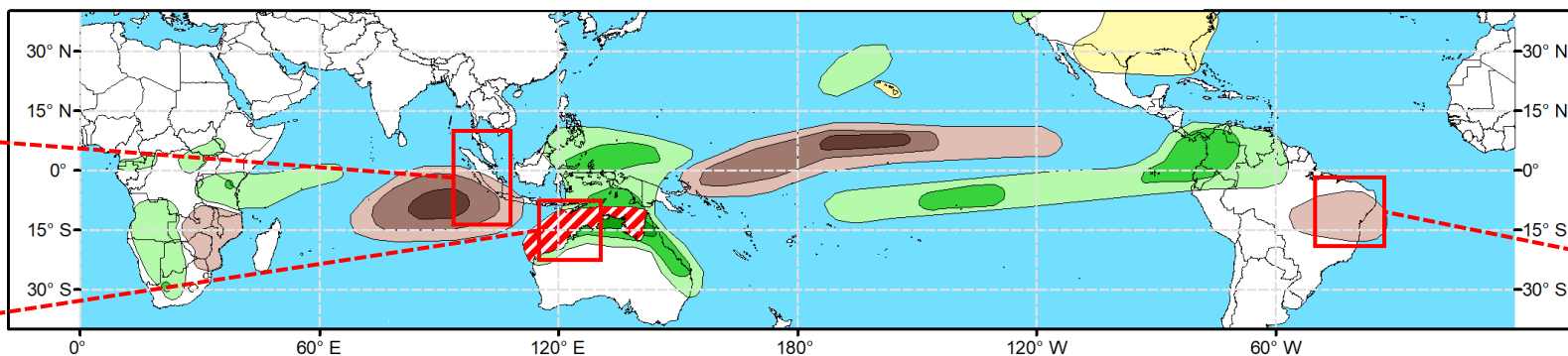




Global Tropics Hazards Outlook Climate Prediction Center



2025年2月26日-3月4日

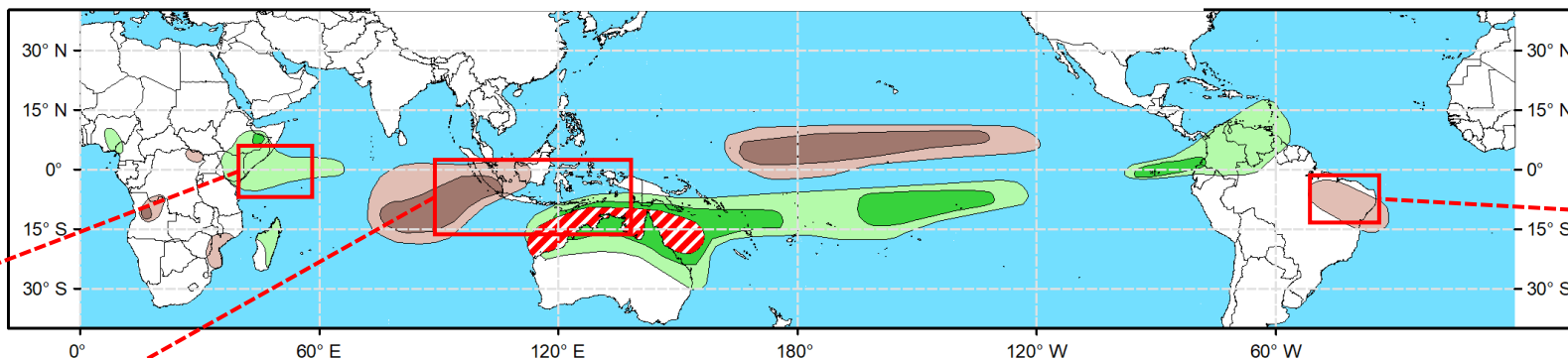


受IOD影响印度洋东部区域降水持续偏少

澳大利亚北部对流加剧，降水增多，台风高发

巴西中东部区域降水偏少

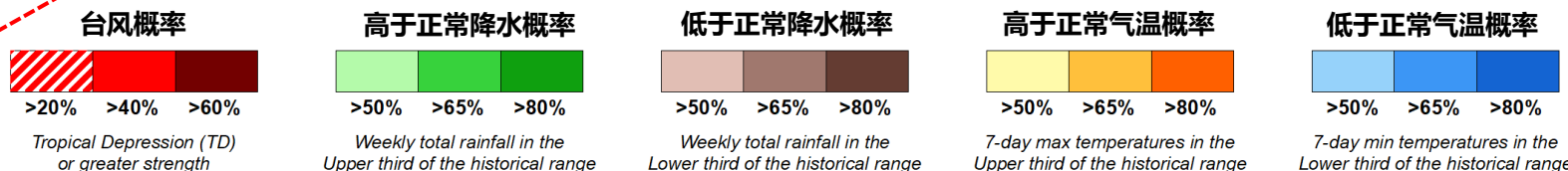
2025年3月5日-3月11日



非洲东部区域降水持平偏多

赤道附近对流加剧，印度洋东侧降水减少，太平洋西部区域降水增多

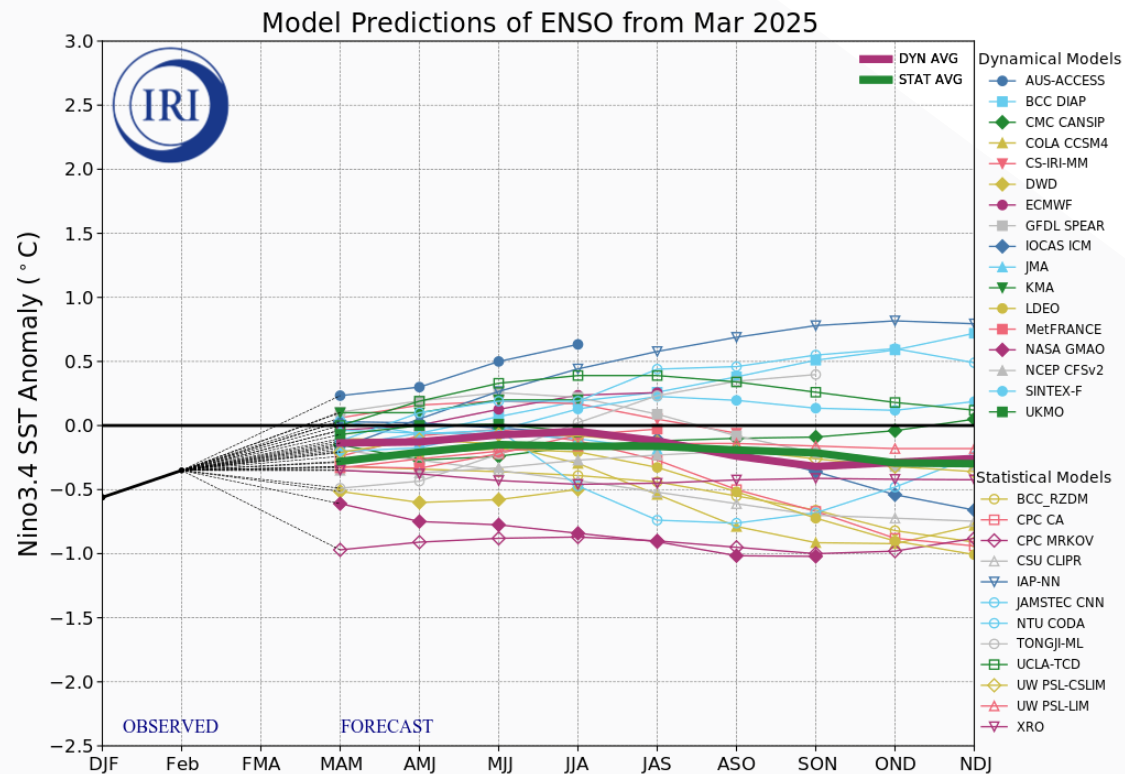
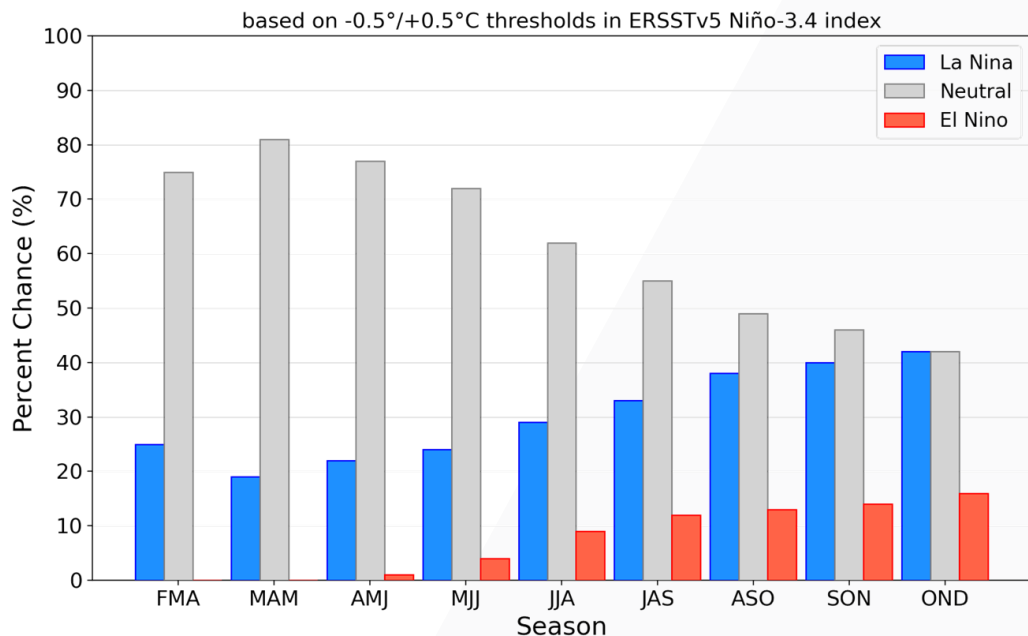
巴西中北部区域持续偏干



拉尼娜监测——发生概率和趋势

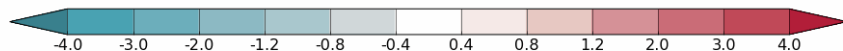
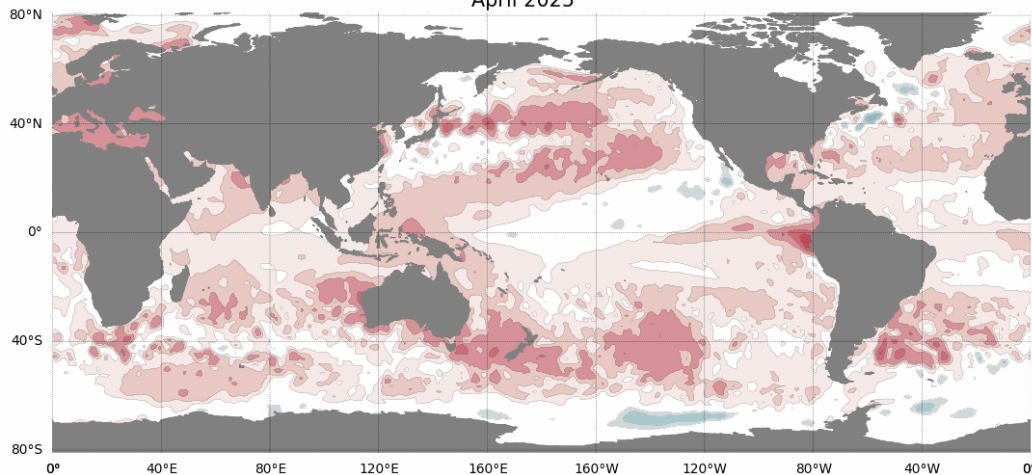
- 根据最新数据，厄尔尼诺-南方涛动 (ENSO) 呈中性。热带太平洋中部的海表温度自 2 月以来一直上升，最新的 Niño3.4 值 (截至 3 月 16 日当周为 +0.14 °C) 仍稳固地处于中性范围内，并自 2024 年 8 月以来首次达到正值。下个月有望形成 ENSO 中性现象并持续整个北半球夏季 (2025 年 6 月至 8 月的可能性为 62%)

Official NOAA CPC ENSO Probabilities (issued March 2025)



拉尼娜监测——发生概率和趋势

Difference from average sea surface temperature forecast for April 2025



Difference from average (°C)

www.bom.gov.au/climate
© Commonwealth of Australia 2025, Australian Bureau of Meteorology

Model: ACCESS-S2
Base period: 1981-2018

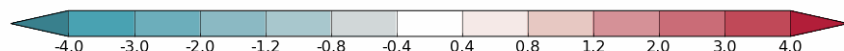
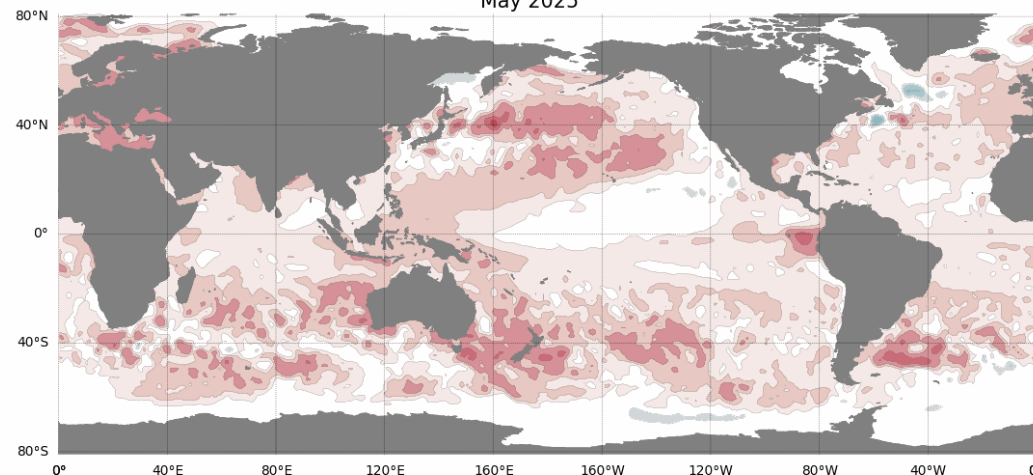
Model run: 15/03/2025
Issued: 17/03/2025

www.bom.gov.au/climate
© Commonwealth of Australia 2025, Australian Bureau of Meteorology

Model: ACCESS-S2
Base period: 1981-2018

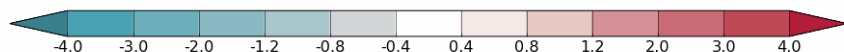
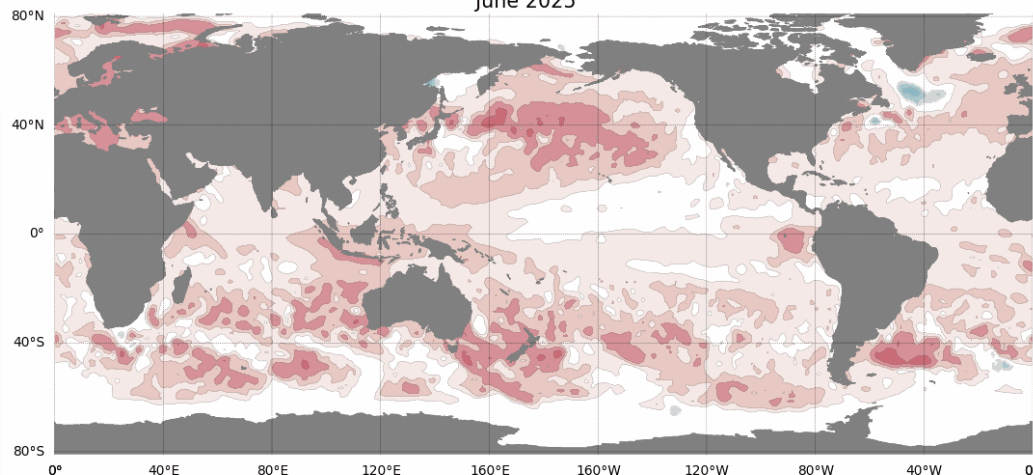
Model run: 15/03/2025
Issued: 17/03/2025

Difference from average sea surface temperature forecast for May 2025



Difference from average (°C)

Difference from average sea surface temperature forecast for June 2025



Difference from average (°C)

www.bom.gov.au/climate
© Commonwealth of Australia 2025, Australian Bureau of Meteorology

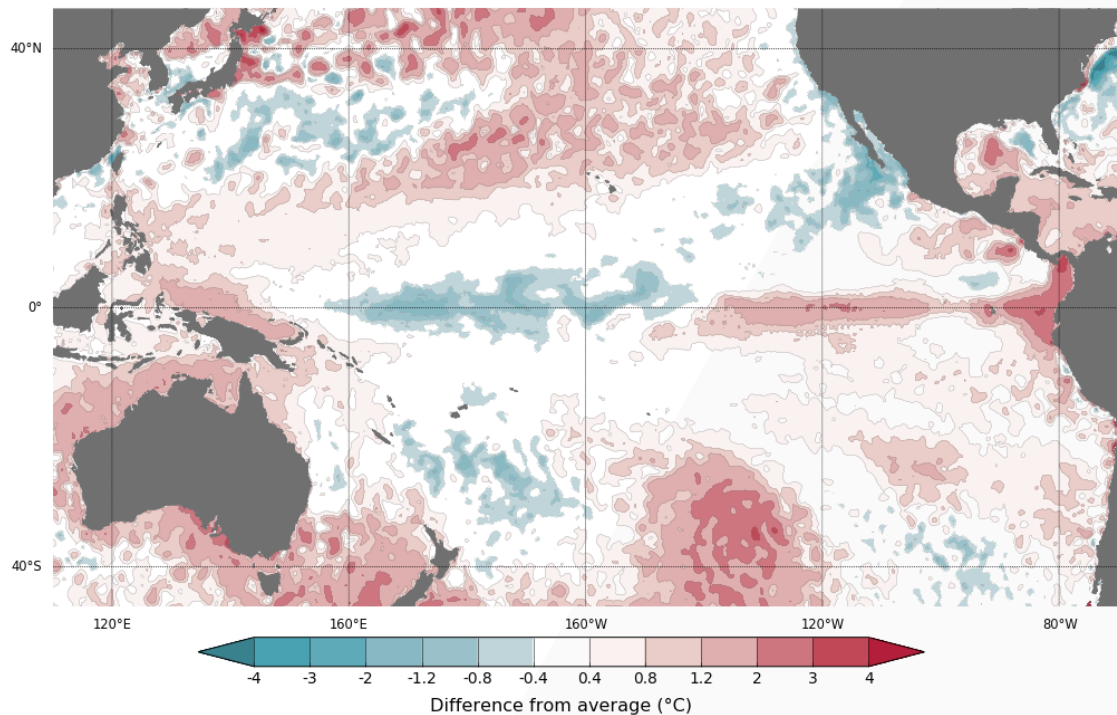
Model: ACCESS-S2
Base period: 1981-2018

Model run: 15/03/2025
Issued: 17/03/2025

拉尼娜监测——海表温度和海底温度

- 最新监测数据，东太平洋海表温度异常减缓，拉尼娜减弱。

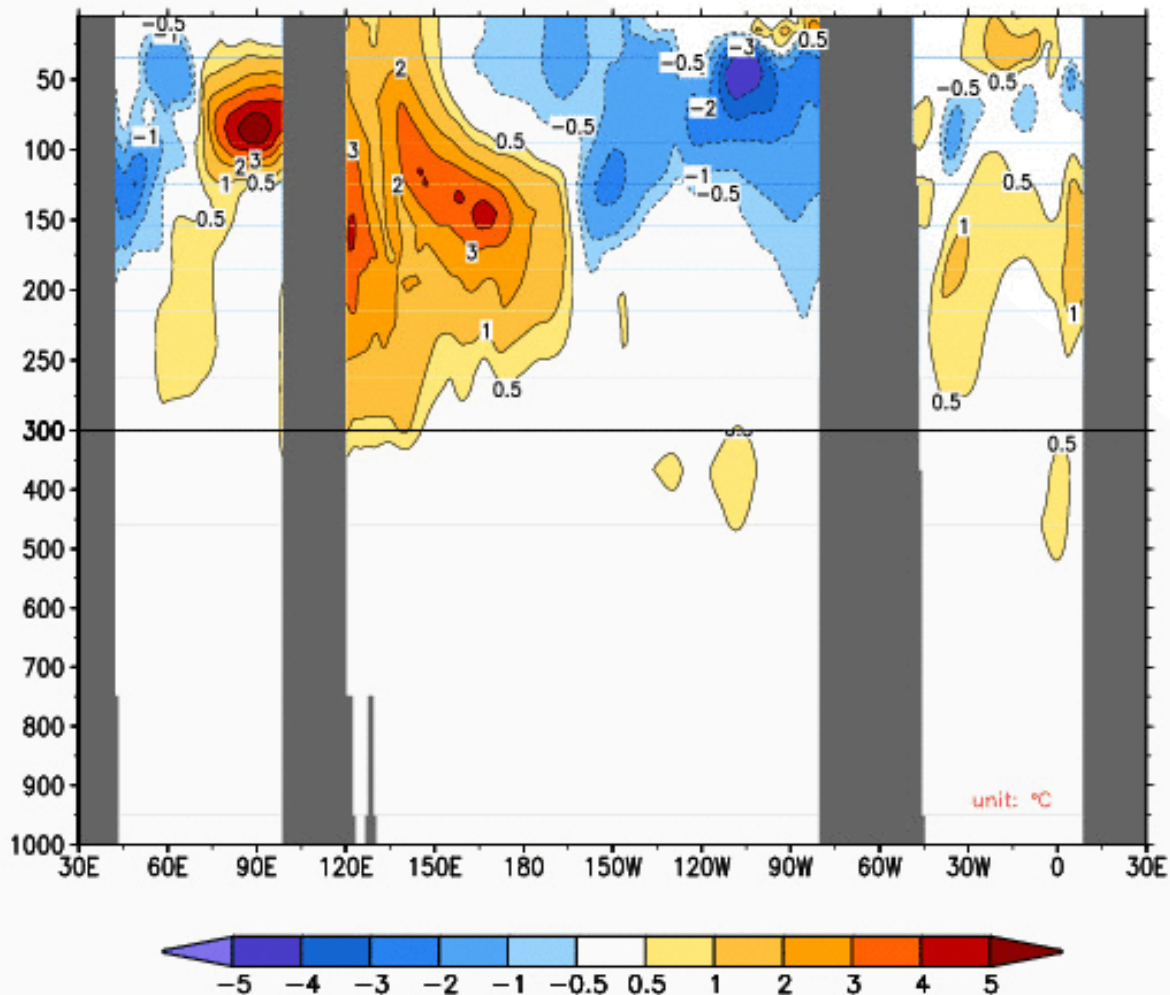
Difference from average sea surface temperature observations
10 March to 16 March 2025



Data: GAMSSA SST
Climatology baseline: 1991 to 2020
© Commonwealth of Australia 2025, Australian Bureau of Meteorology

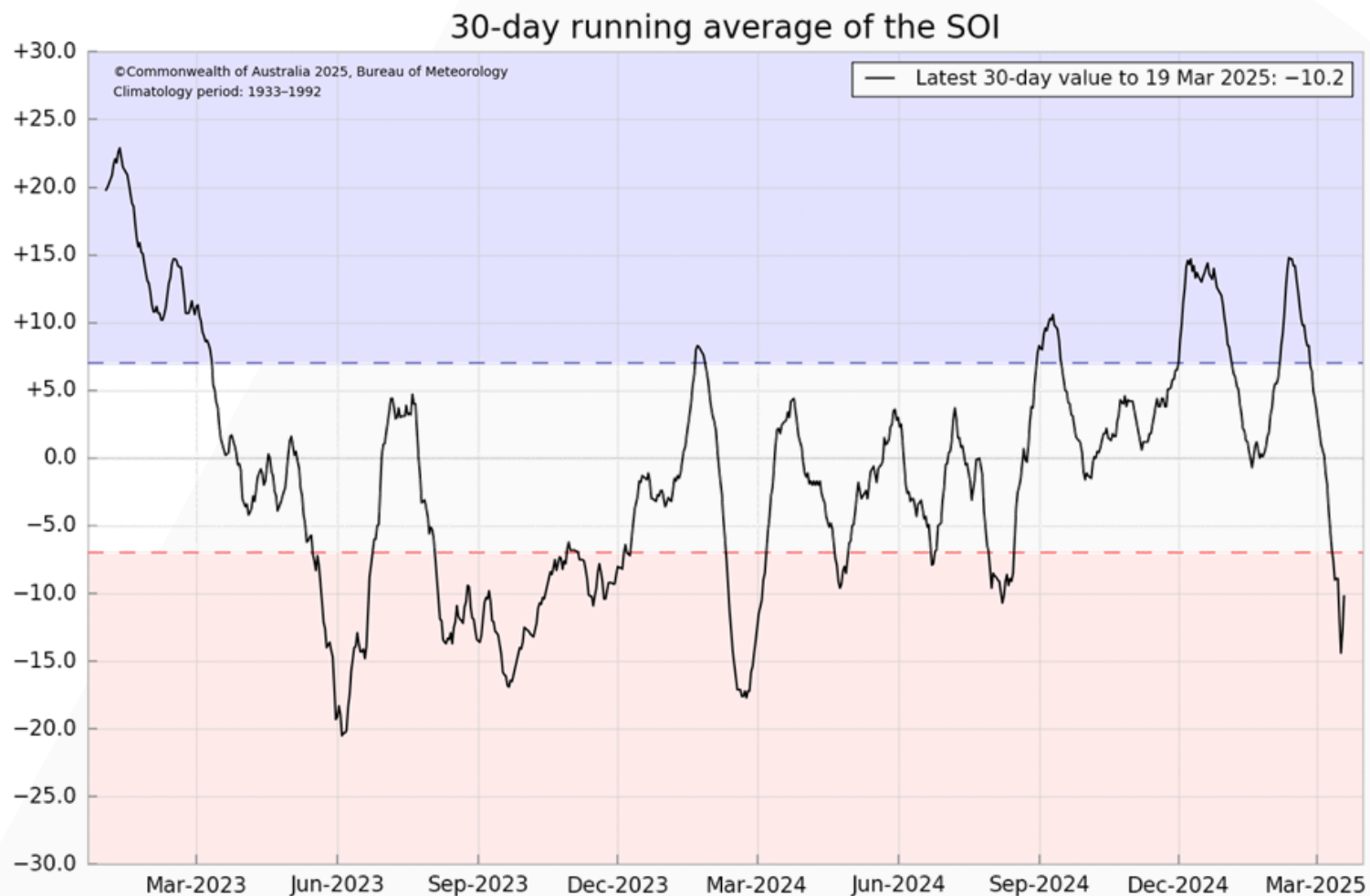
Weekly average: 16 March 2025
Created: 17/03/2025
<http://www.bom.gov.au/climate>

GODAS Temperature Anomaly, 02/12/2025-03/09/2025



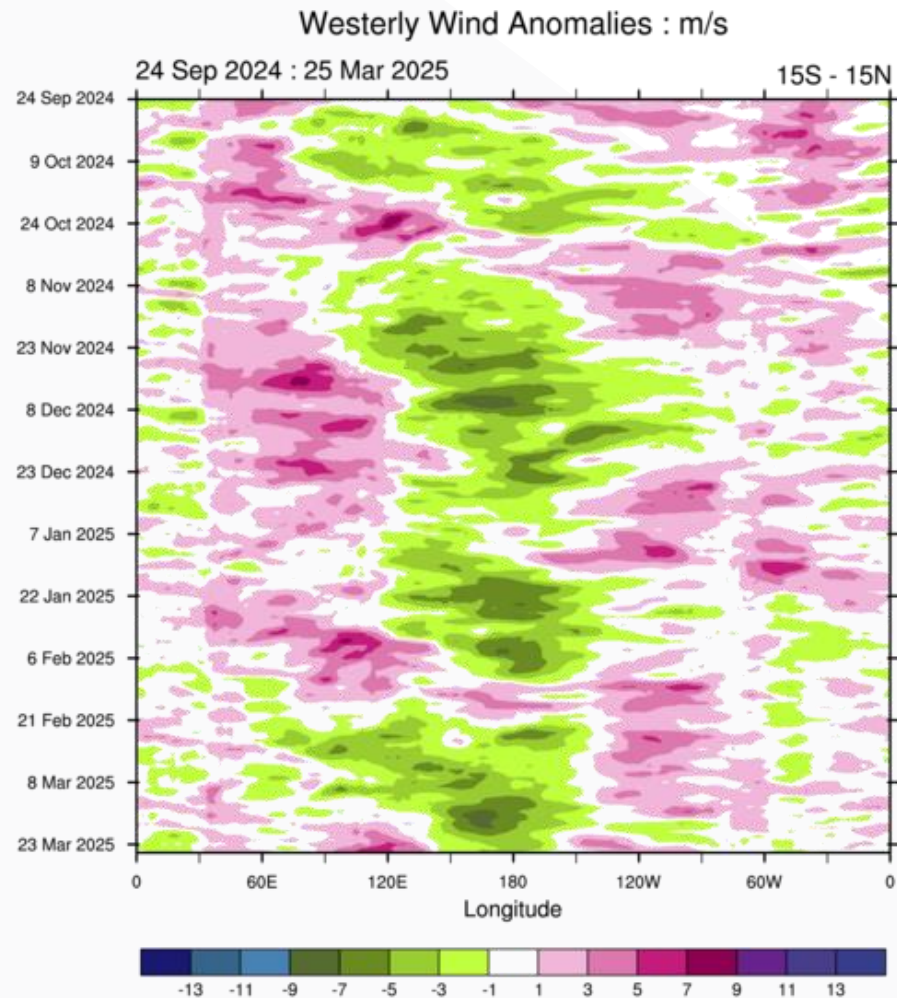
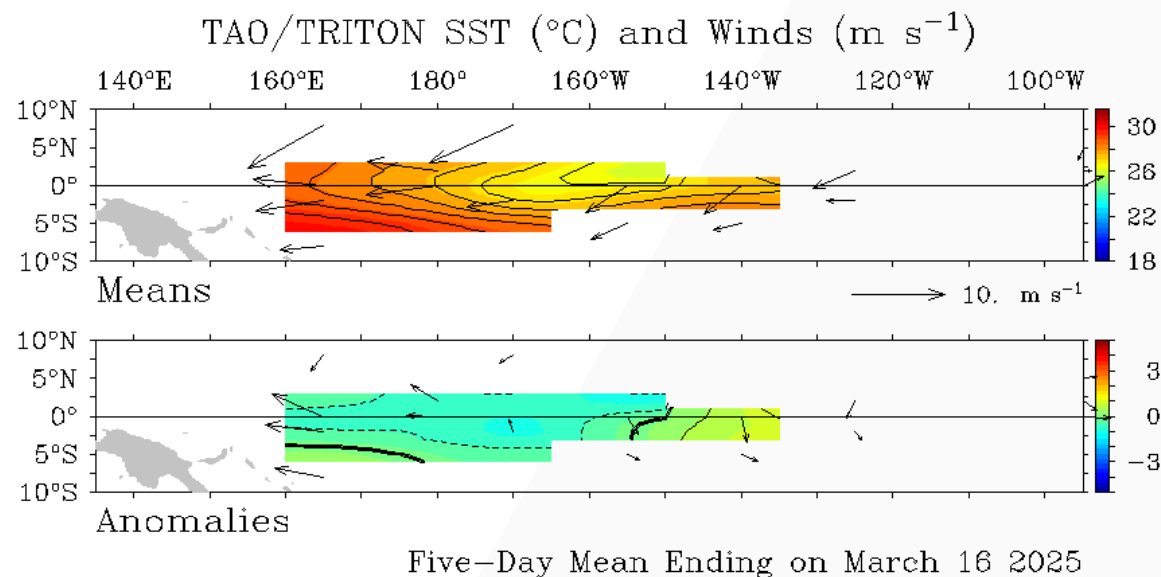
拉尼娜监测——南方涛动指数

- 南方涛动指数 (SOI) 指的是塔希提岛和达尔文之间的平均海平面气压 (MSLP) 异常差。SOI 持续高于 +7 的正值通常表示拉尼娜现象，表示达尔文的 MSLP 低于平均值和/或塔希提的 MSLP 高于平均值。持续低于 -7 的负值通常表示厄尔尼诺现象，表示达尔文的 MSLP 高于平均值和/或塔希提的 MSLP 低于平均值。



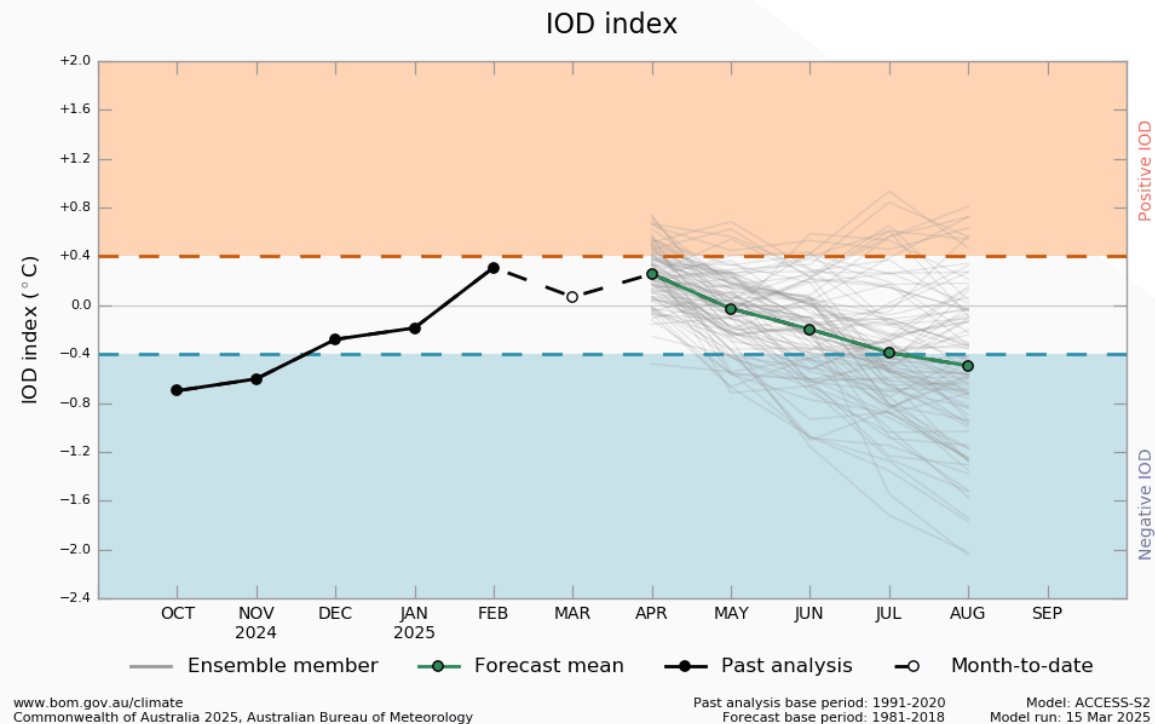
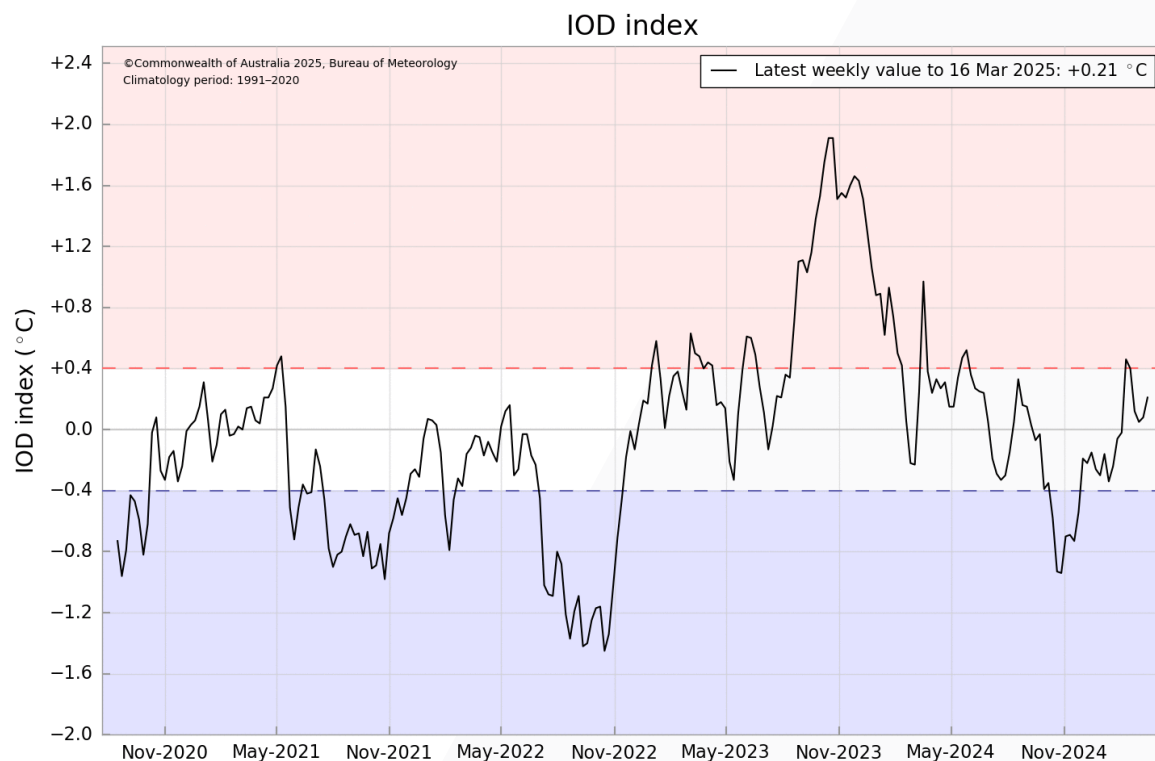
拉尼娜监测——信风和西风

- 最新监测数据，近期信风有所减弱，在拉尼娜现象期间，信风通常会持续增强，而在厄尔尼诺现象期间，热带太平洋大部分地区的信风会持续减弱，甚至逆转。



印度洋偶极子 (IOD)

- 最新监测数据，印度洋偶极子 (IOD) 自 10 月中旬开始趋于负值，但在 12 月初恢复到中性值。印度洋偶极子 (IOD) 呈中性。截至 3 月 16 日，IOD 指数的最新值为 $+0.21^{\circ}\text{C}$ 。
- 要被归类为负 IOD 事件，指数需要低于负 IOD 阈值并持续至少 6 至 8 周。通常超过 $+0.4^{\circ}\text{C}$ 为正相位， $-0.4^{\circ}\text{C} \sim 0.4^{\circ}\text{C}$ 为中性，低于 -0.4°C 为负相位。





第2章

全球天气后期走势



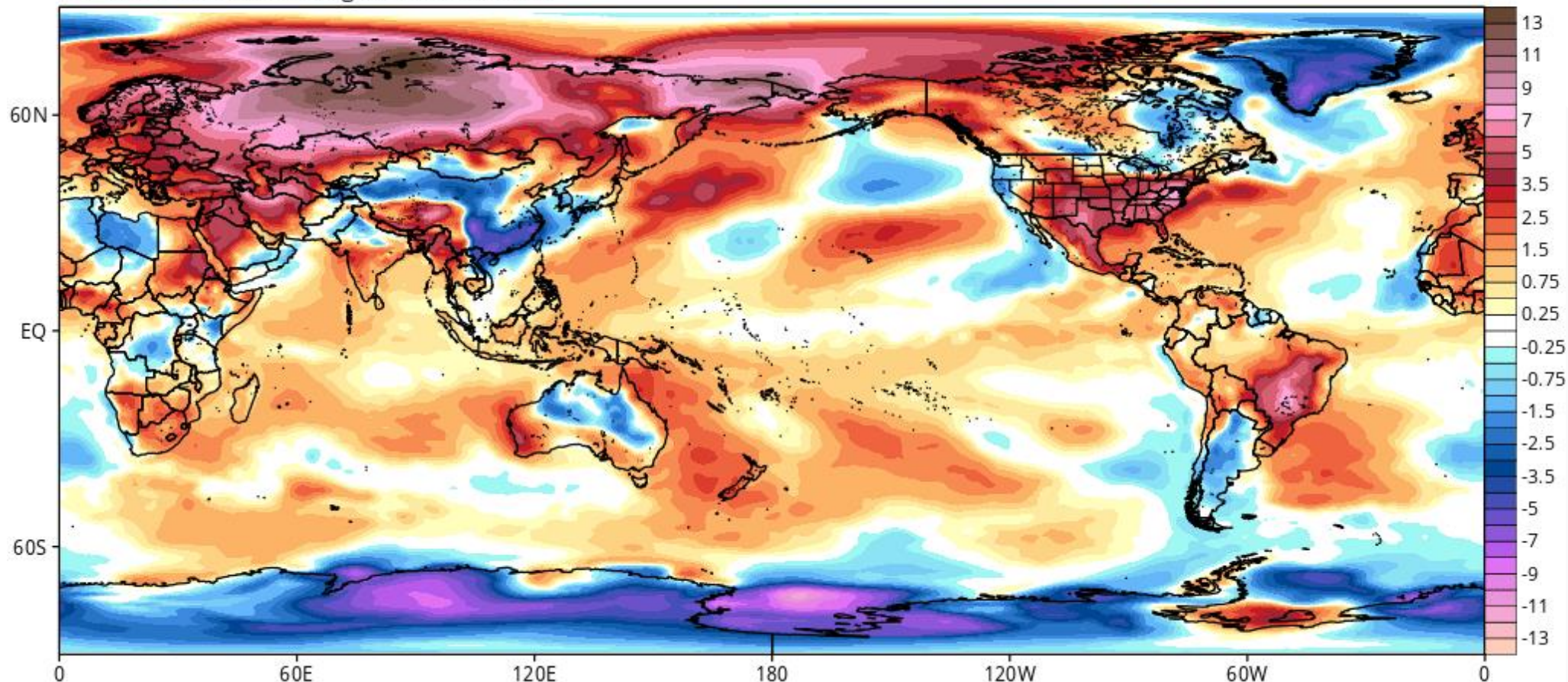
3月27日-4月3日全球温度异常预测

- ◆ 该周，受极地涡旋影响，北半球出现较大范围降温寒潮天气，其中亚洲影响较大，中国西北、华北和华东均会出现大范围降温过程。南半球阿根廷受寒流活动影响大范围降温，巴西高原依然维持高温状况。

CFSv2 Mean 2m Temperature Anomaly (°C) from 18z27Mar2025 to 18z03Apr2025 (Days 1-7)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

Init: 00z Mar 25 2025 through 18z Mar 27 2025



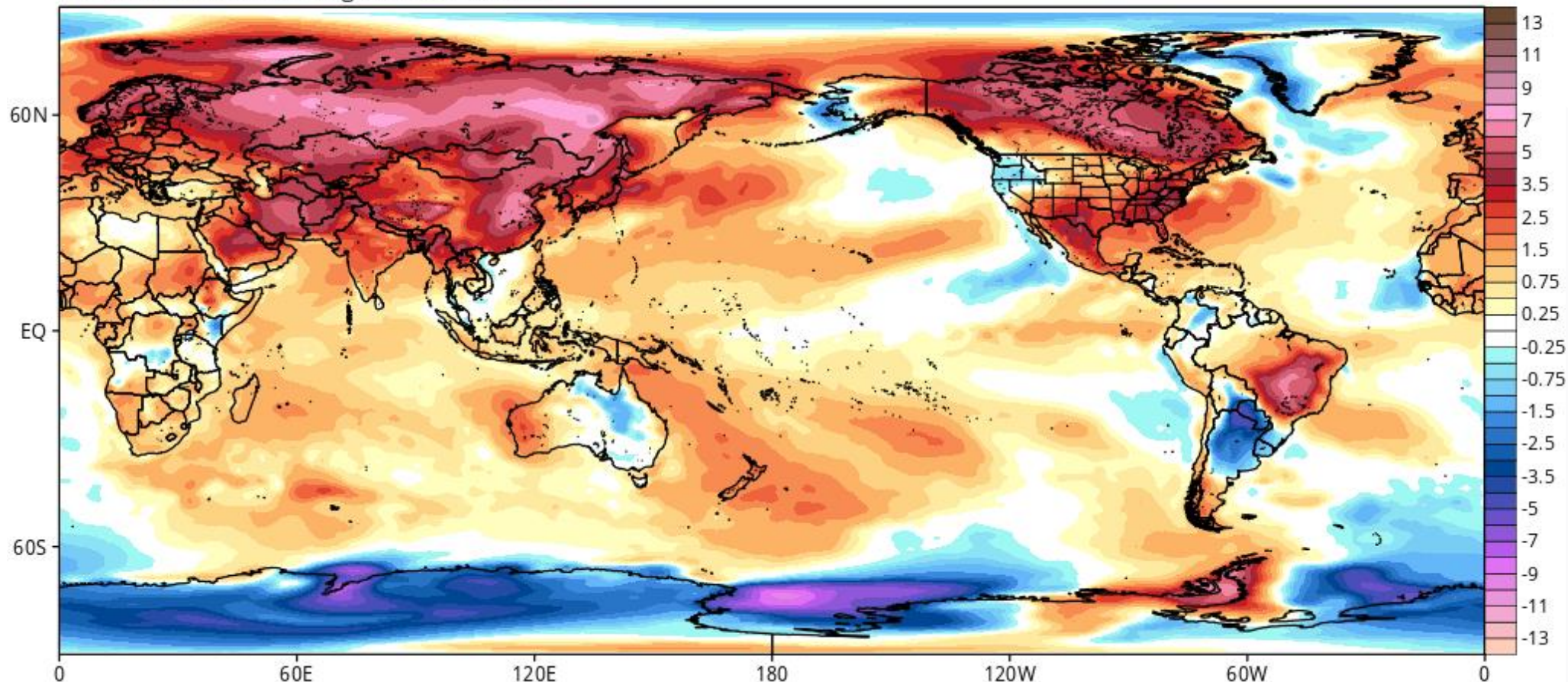
4月3日-4月10日全球温度异常预测

- ◆ 该周，北半球升温过程较为明显，其中欧亚大陆和北美大陆均大幅升温，南半球阿根廷依然受寒潮影响温度偏低，寒潮影响到巴西南里奥格兰德，但巴西高原温度持续偏高。

CFSv2 Mean 2m Temperature Anomaly (°C) from 18z03Apr2025 to 18z10Apr2025 (Days 8-14)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

Init: 00z Mar 25 2025 through 18z Mar 27 2025



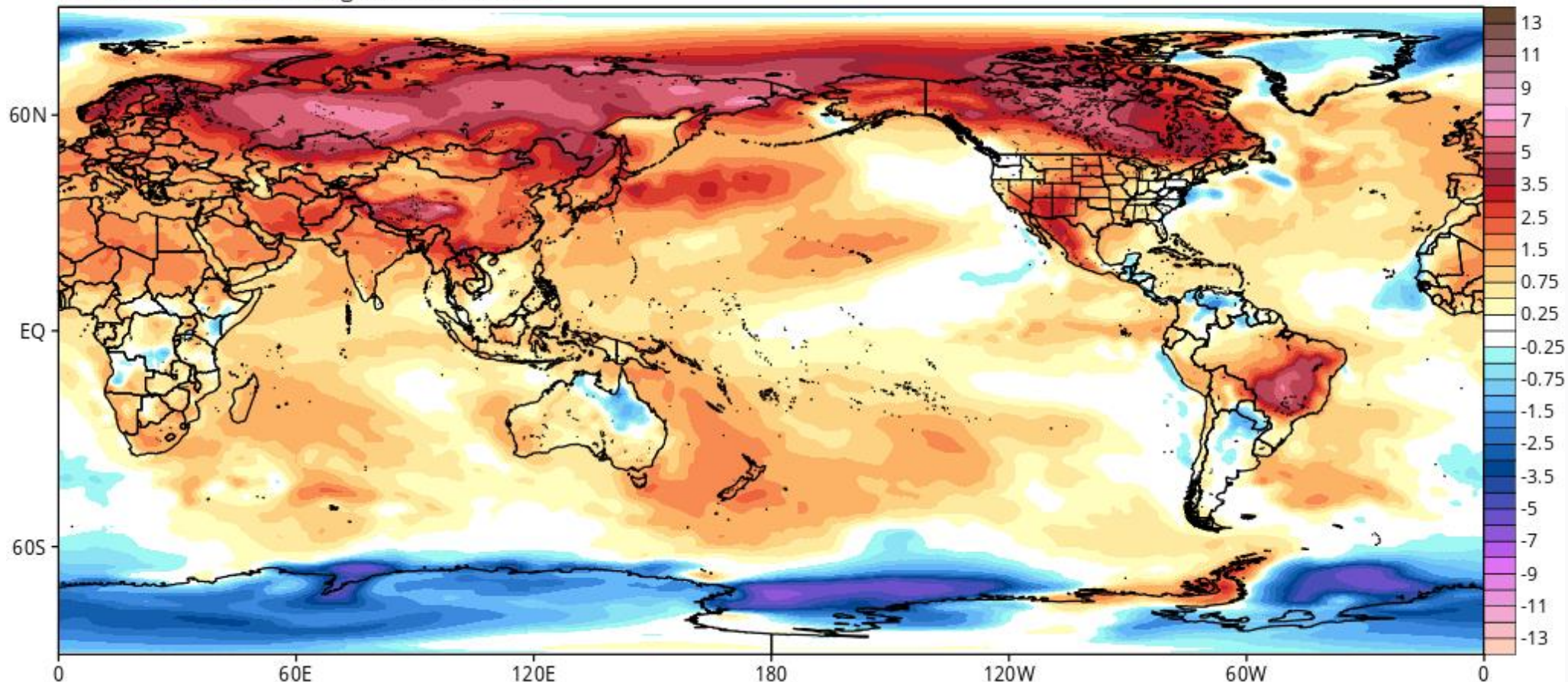
4月10日-17日全球温度异常预测

◆ 该周，全球温度格局依然延续前期，整体北半球温度大幅偏高，南半球略低。

CFSv2 Mean 2m Temperature Anomaly (°C) from 18z10Apr2025 to 18z17Apr2025 (Days 15-21)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

Init: 00z Mar 25 2025 through 18z Mar 27 2025



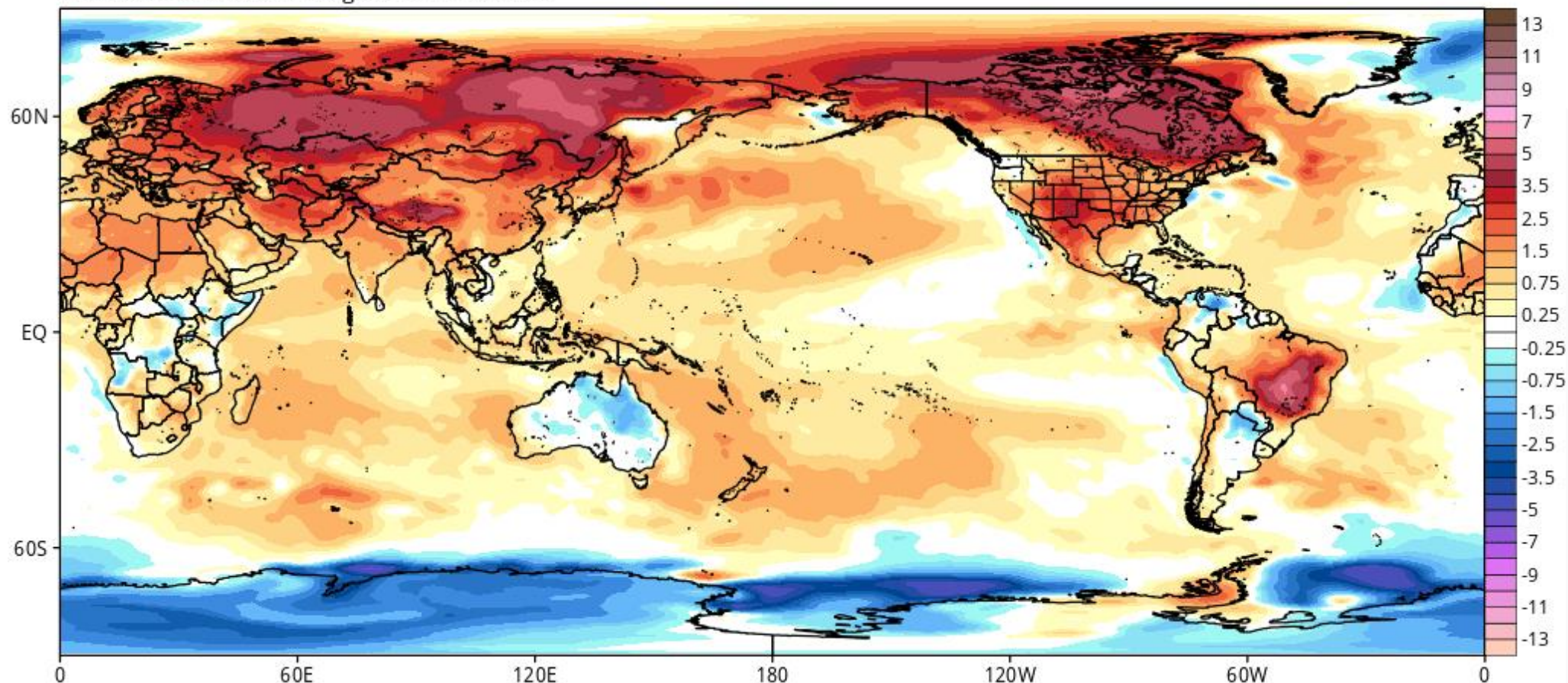
4月17日-24日全球温度异常预测

- ◆ 该周，整体北半球温度进一步升高，南半球澳大利亚受气压异常活动影响，温度较历年正常水平偏低。

CFSv2 Mean 2m Temperature Anomaly (°C) from 18z17Apr2025 to 18z24Apr2025 (Days 22-28)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

Init: 00z Mar 25 2025 through 18z Mar 27 2025



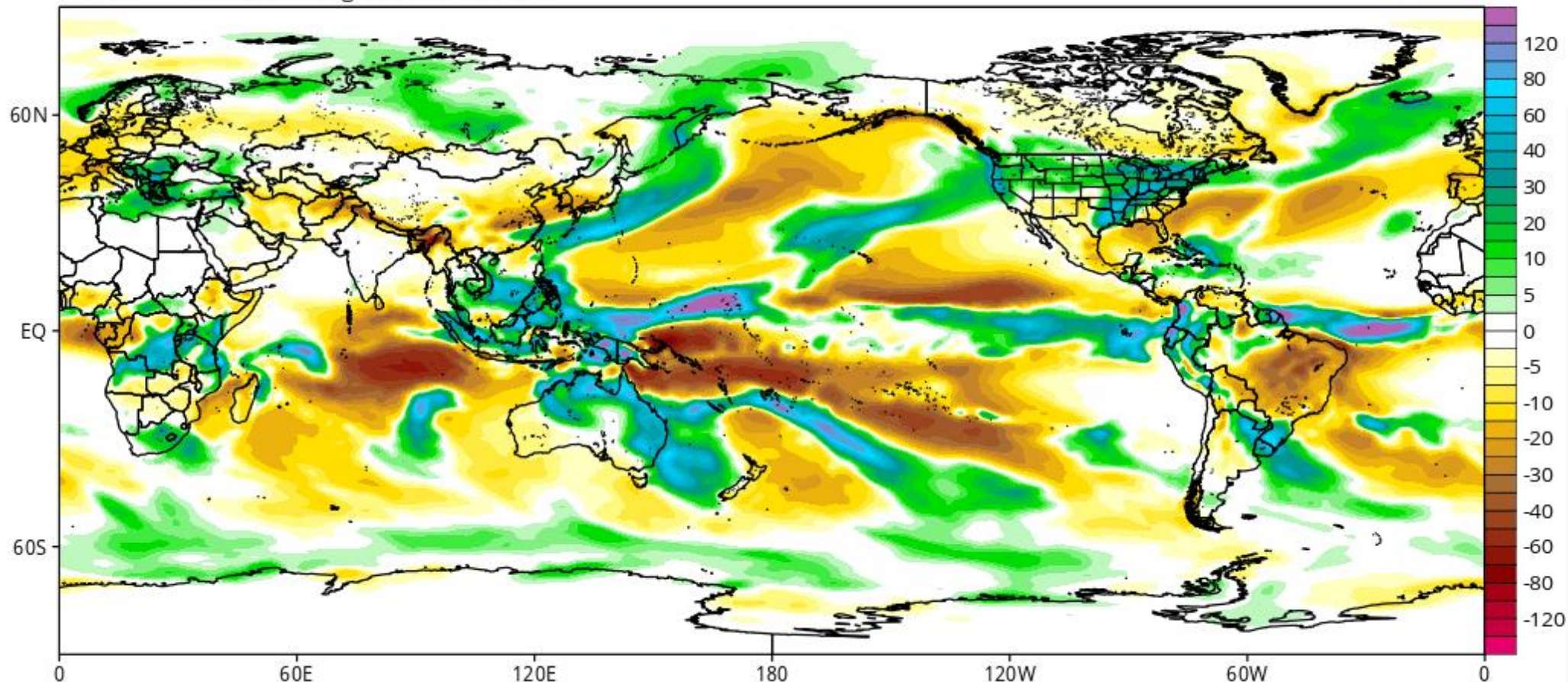
3月27日-4月3日全球降水异常预测

- ◆ 该周，大气活跃，对流加剧，全球降水较多，主要集中在太平洋沿岸区域，东南亚、澳大利亚、中美洲和美国东部区域降水较多，美国北部区域旱情会有一定缓解，巴西高原维持干旱。

CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (mm) from 18z27Mar2025 to 18z03Apr2025 (Days 1-7)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

Init: 00z Mar 25 2025 through 18z Mar 27 2025



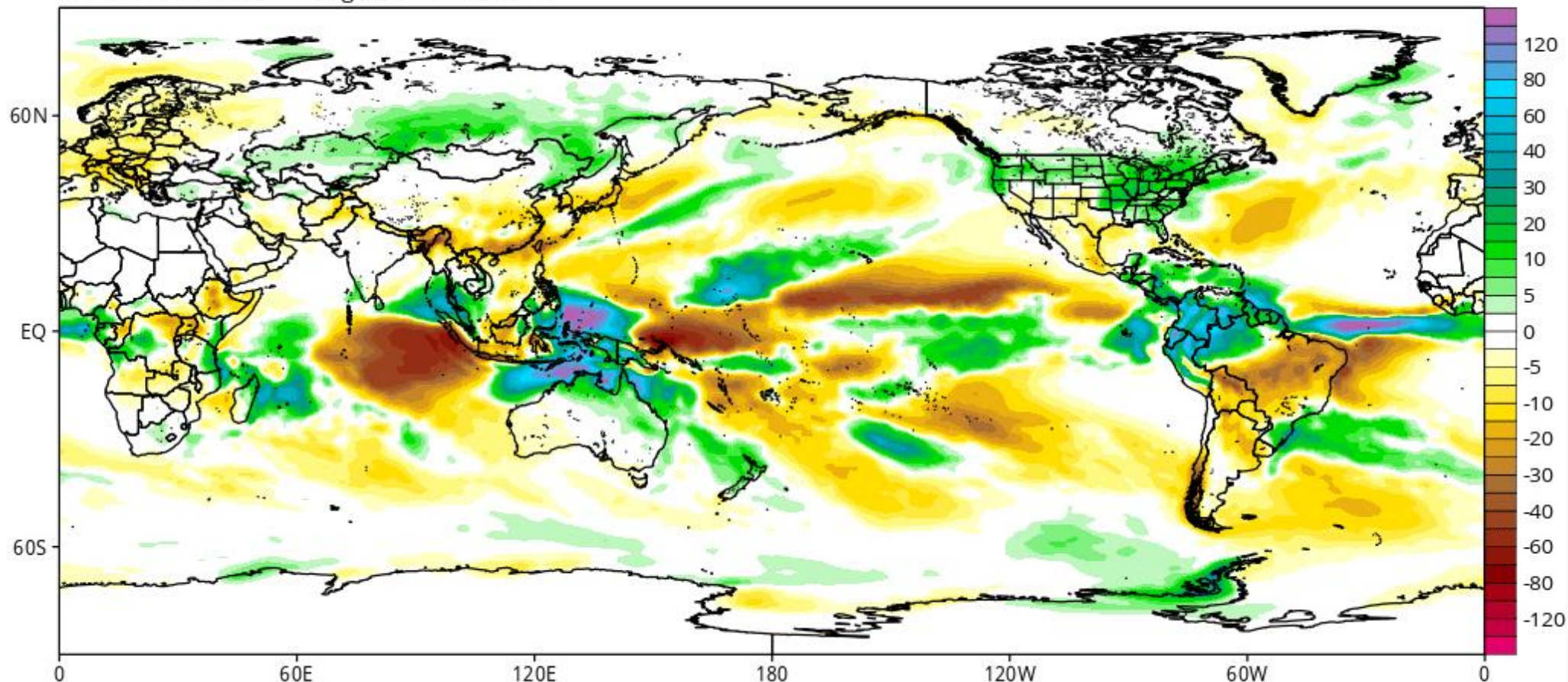
4月3日-4月10日全球降水异常预测

- ◆ 该周，东南亚降水分化，东南亚马来降水偏多，印尼降水偏少，澳大利亚降水持续偏多，美国降水持续改善，中国华南区域降水依然偏少。

CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (mm) from 18z03Apr2025 to 18z10Apr2025 (Days 8-14)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

Init: 00z Mar 25 2025 through 18z Mar 27 2025



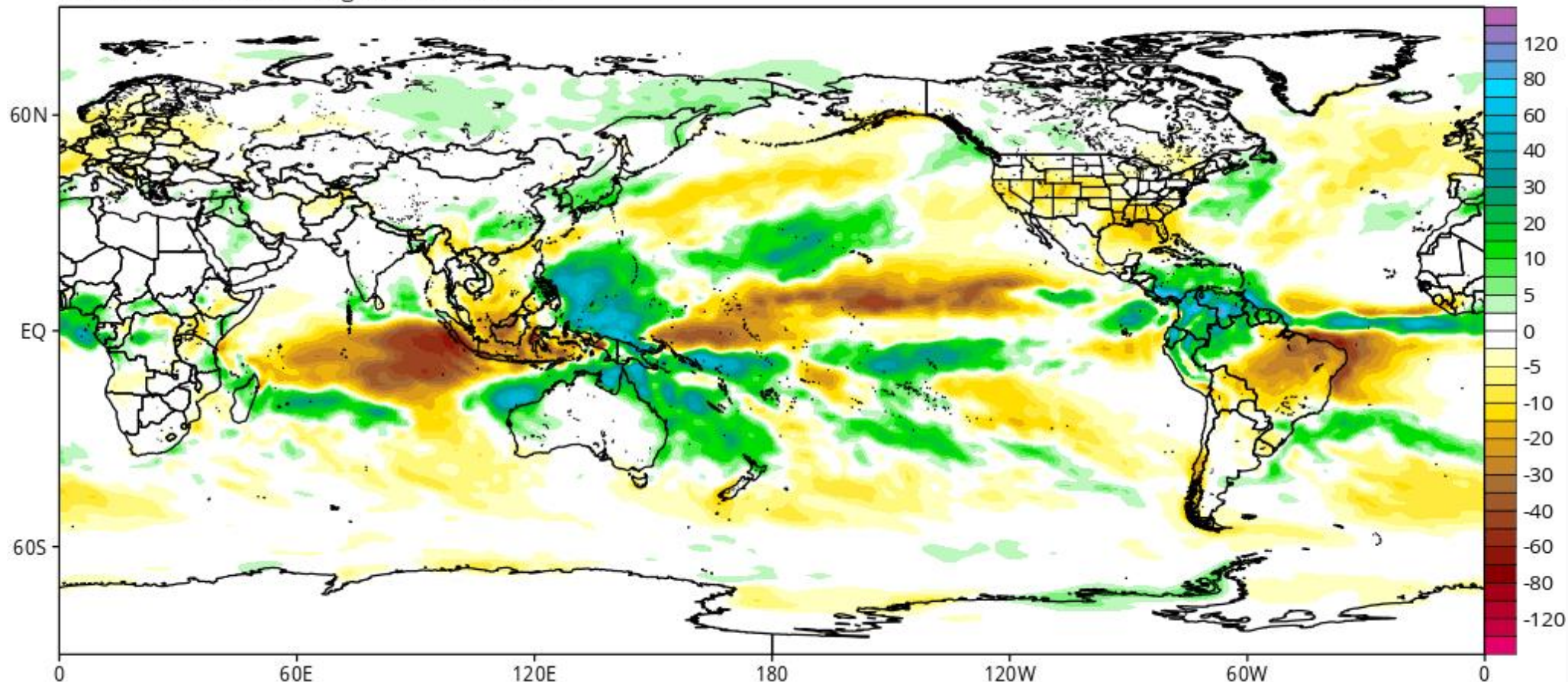
4月10日-17日全球降水异常预测

◆ 该周，北美降水逐步减少，降水主要集中在中美洲和澳大利亚区域。

CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (mm) from 18z10Apr2025 to 18z17Apr2025 (Days 15-21)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

Init: 00z Mar 25 2025 through 18z Mar 27 2025



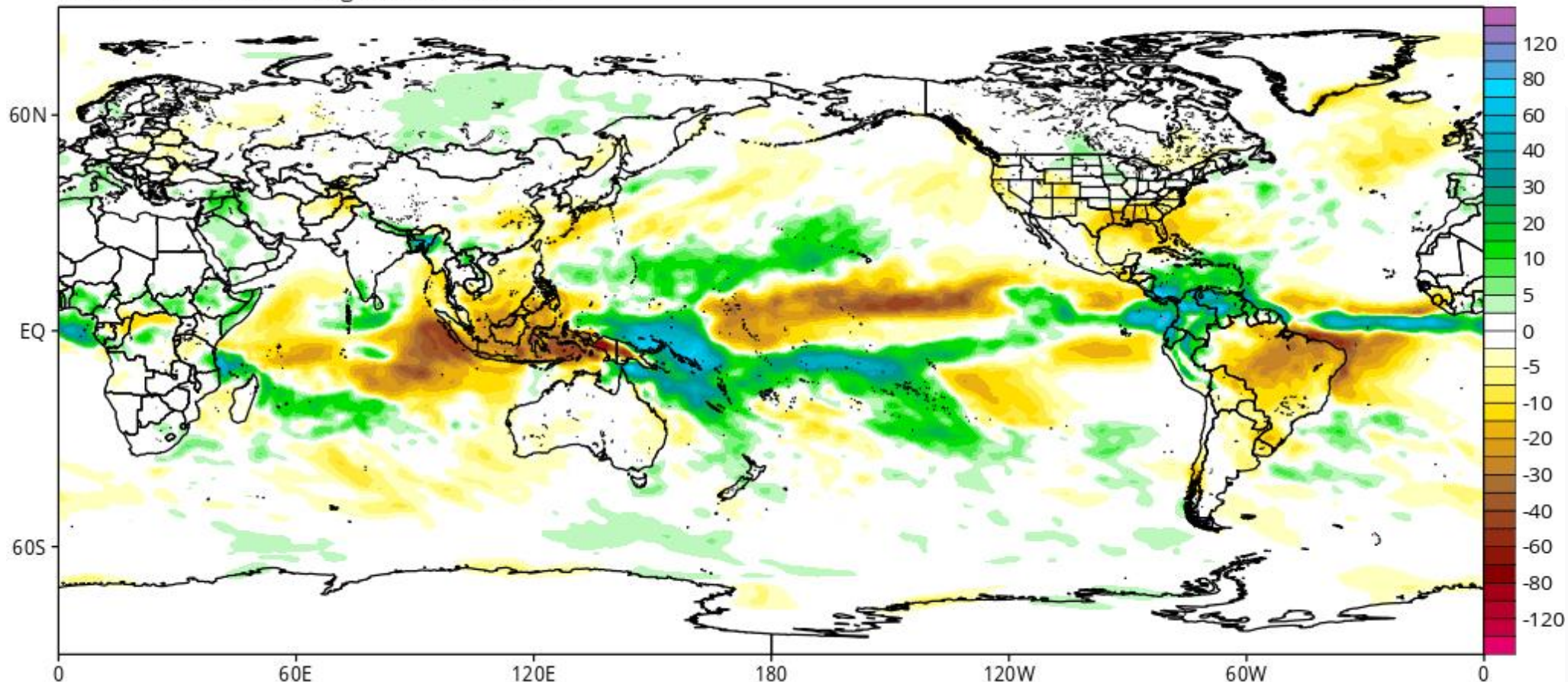
4月17日-24日全球降水异常预测

- ◆ 该周，全球东南亚降水偏少，中美洲降水进一步增多，巴西整体降水依然偏少，但偏干区域主要集中在中北部区域。

CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (mm) from 18z17Apr2025 to 18z24Apr2025 (Days 22-28)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

Init: 00z Mar 25 2025 through 18z Mar 27 2025



- ◆ 根据CFSv2和ECMWF气候模型预测，全球未来天气存在一定风险，主要东南亚、中国、美国、巴西阿根廷区域。
- ◆ 印尼和马来棕榈油产区，整体降水会存在分化，马来降水会持续偏多，印尼降水会逐渐减少。
- ◆ 南美巴西和阿根廷天气有所分化，阿根廷整体降水恢复明显，气温也会逐步偏低，巴西降水偏少，主要集中在南部区域，北部区域干旱程度加剧，气温整体依然维持偏高。
- ◆ 中国前期会有大范围的寒潮影响，后期华南降水持续偏少，尤其是粤北和桂南区域。
- ◆ 北美区域前期降水恢复，对中北部区域干旱会有一些的缓解作用，但是后期降水会逐渐减少，尤其中部区域长期可能偏干。



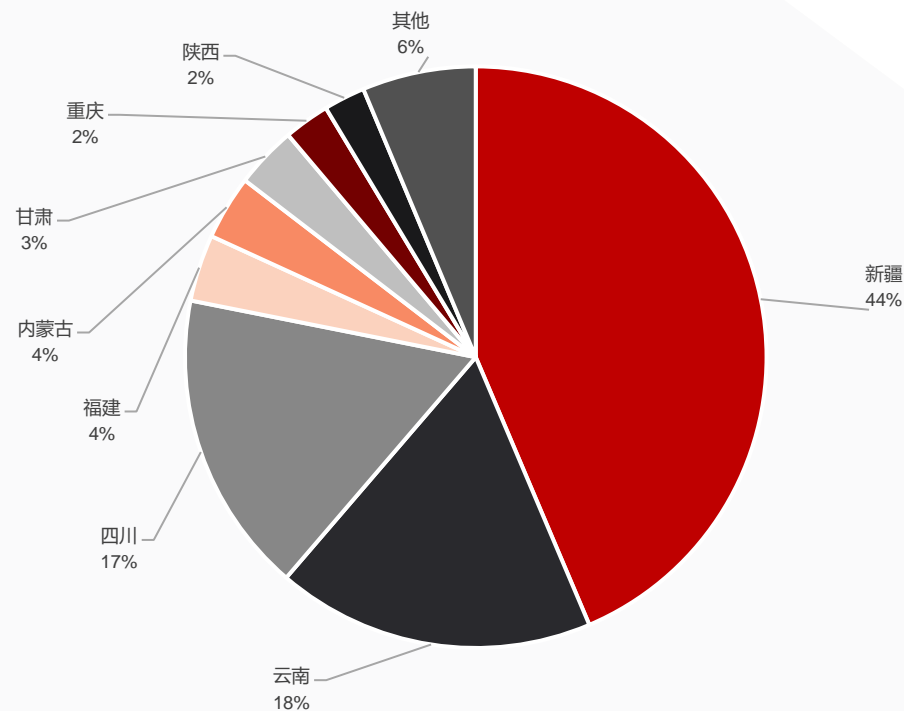
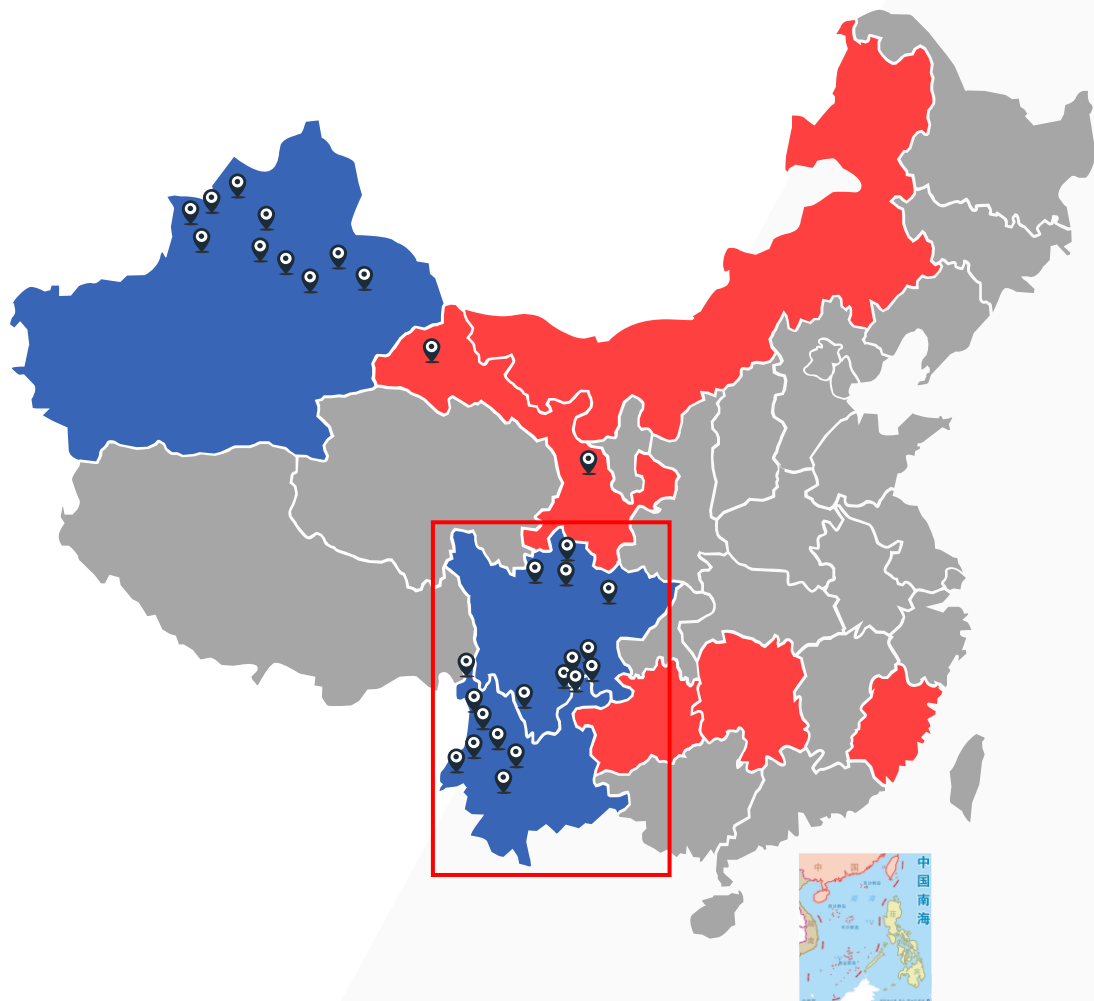
第3章

特殊气候对工农业产区影响

中国工业硅产区分布

- ◆ 中国工业硅生产主要分布在西北与西南地区，新疆、四川、云南为主要生产地区。
- ◆ 云南、四川工业硅生产主要使用水电，对天气较为敏感。

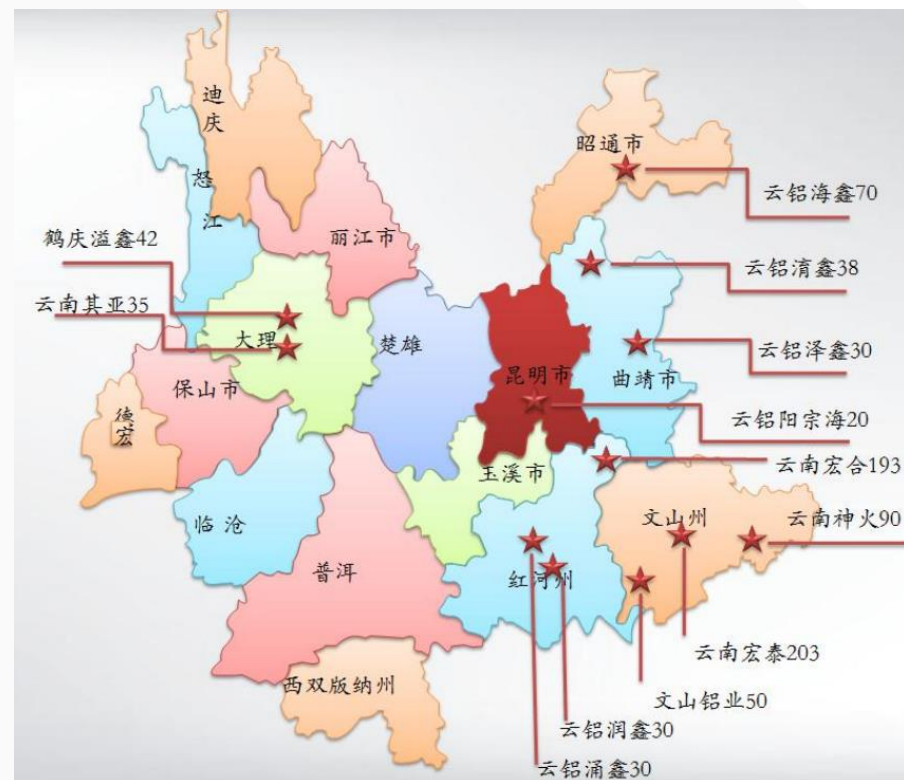
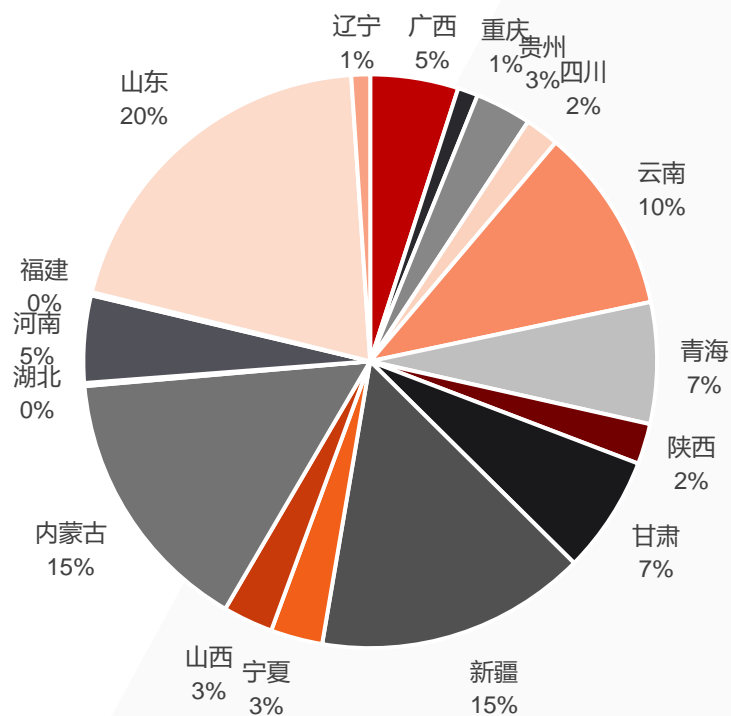
中国工业硅生产分布及2022年各地区产量占比



中国电解铝产区分布

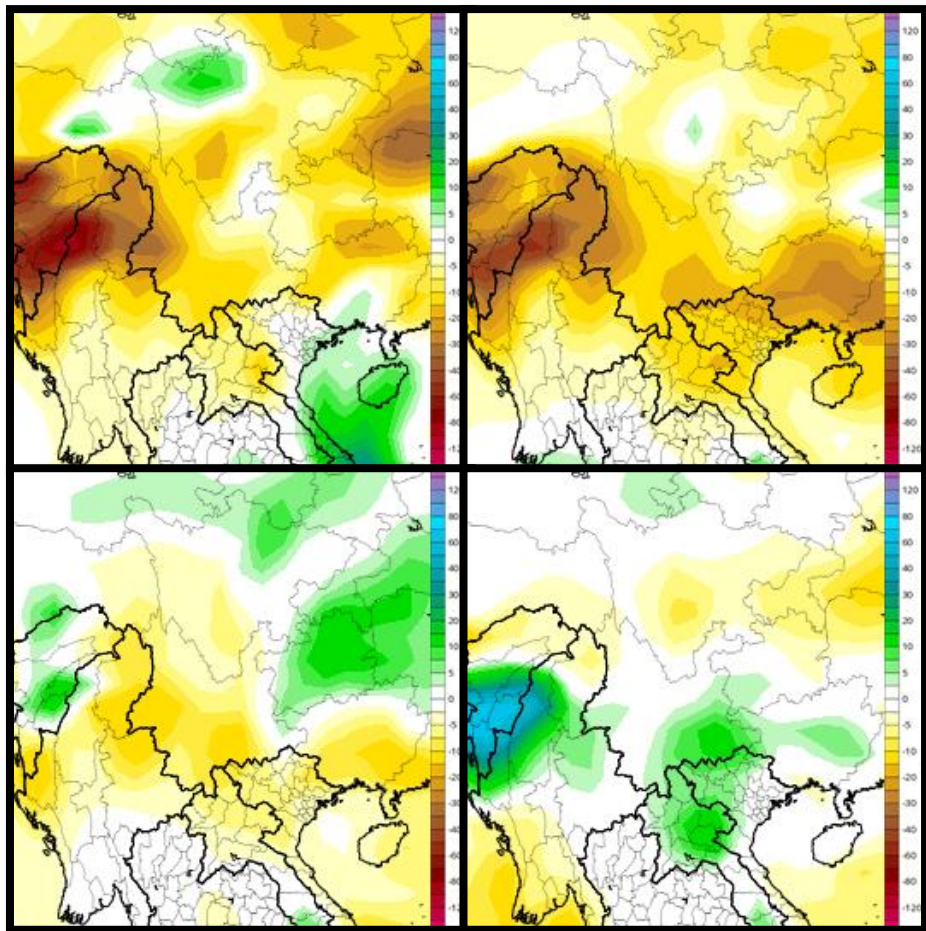
- ◆ 从电解铝产能主要分布区域看，云南、广西、四川、青海、贵州、重庆等地的水电占比较高，由于水电有明显的丰水期与枯水期，与天气变化高度相关。
- ◆ 长期来看，预计“十四五”末全省电解铝产能有望超过 800 万吨。如果考虑云南二期 35 万吨，及中铝 50 万吨的远期规划，未来云南省电解铝产能规模有望超过 900 万吨，成为电解铝第一大省，未来云南地区产能变动成为关注重点。

2022年中国电解铝产区分布 (%)

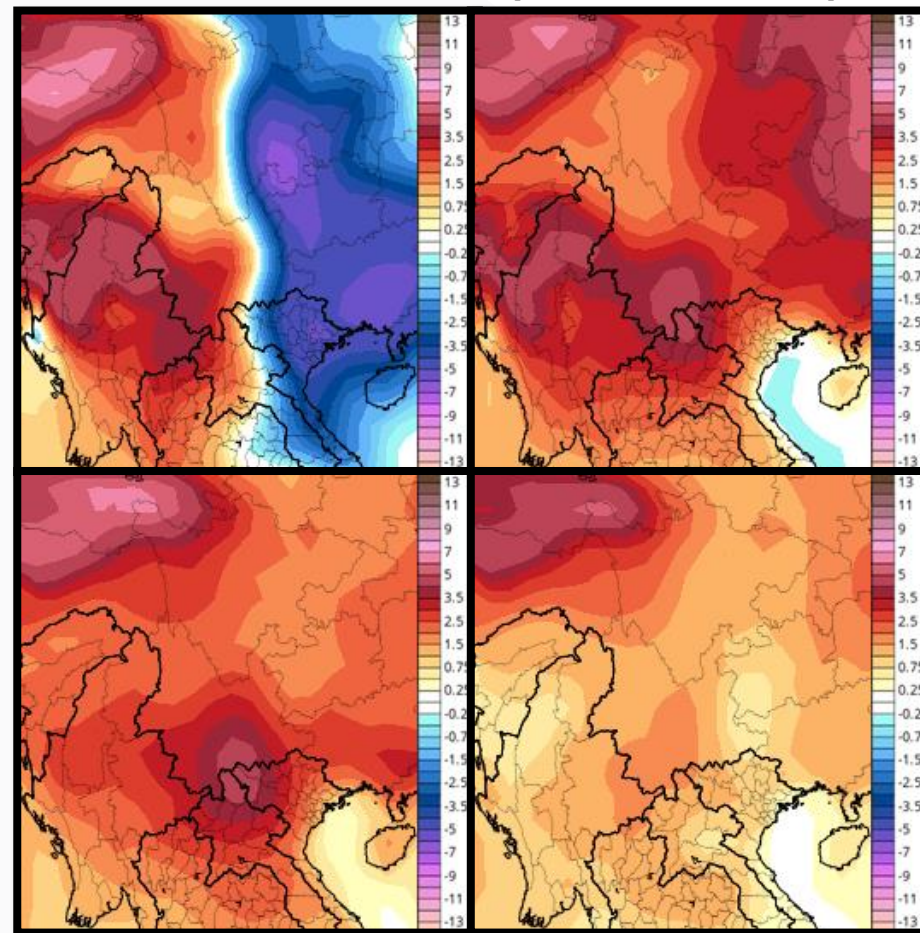


数据来源：阿拉丁 SMM 华泰期货研究院有色组

云贵川降水距平走势 (3月27日起1-4周)

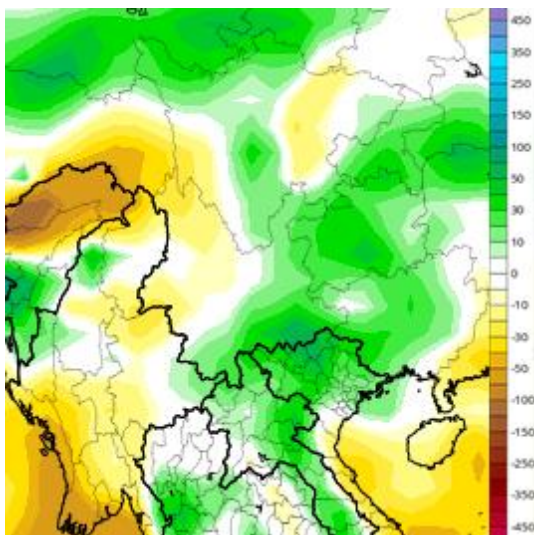


云贵川温度距平走势 (3月27日起1-4周)

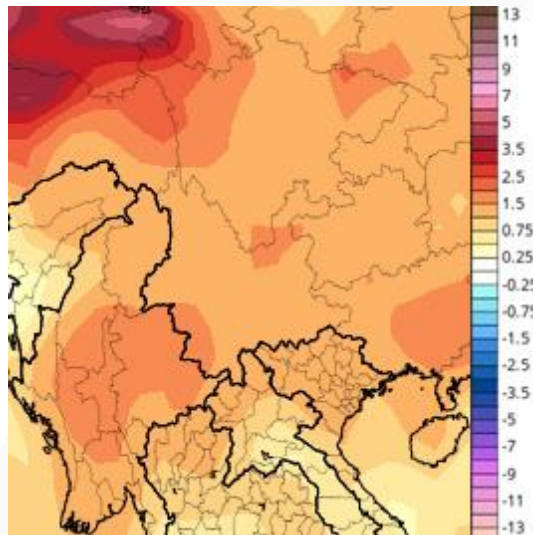


未来一个月云贵川降水偏少，但整体区域改善，云南西部区域降水偏少较为明显，但在最后一周会得到大幅改善，温度方面，第一周受寒潮影响，贵州、川东和云南东部区域降温明显，但后期温度快速回升，整体温度维持偏高。

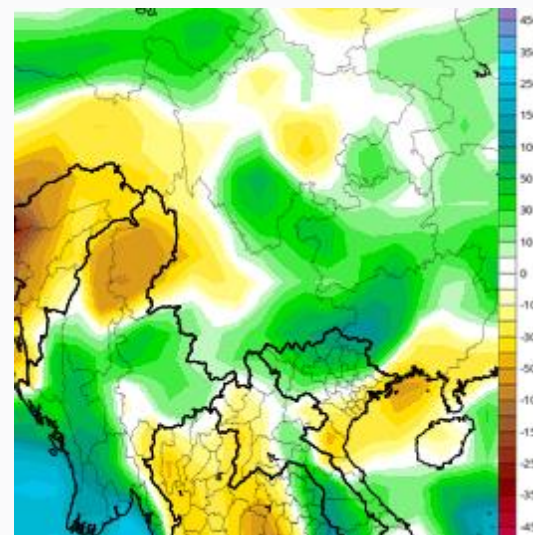
云贵川5月降水距平



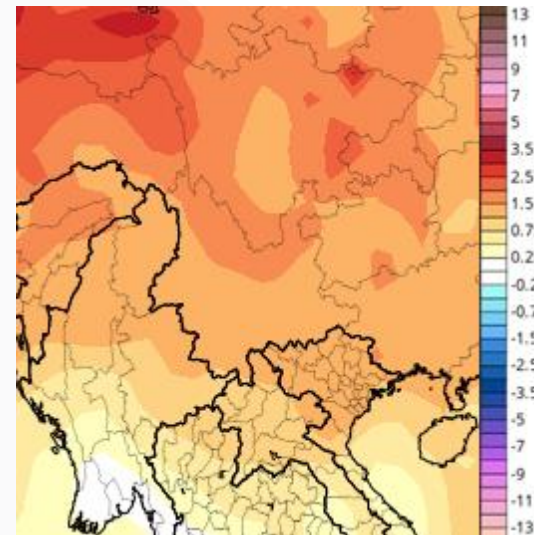
云贵川5月温度距平



云贵川6月降水距平



云贵川6月温度距平

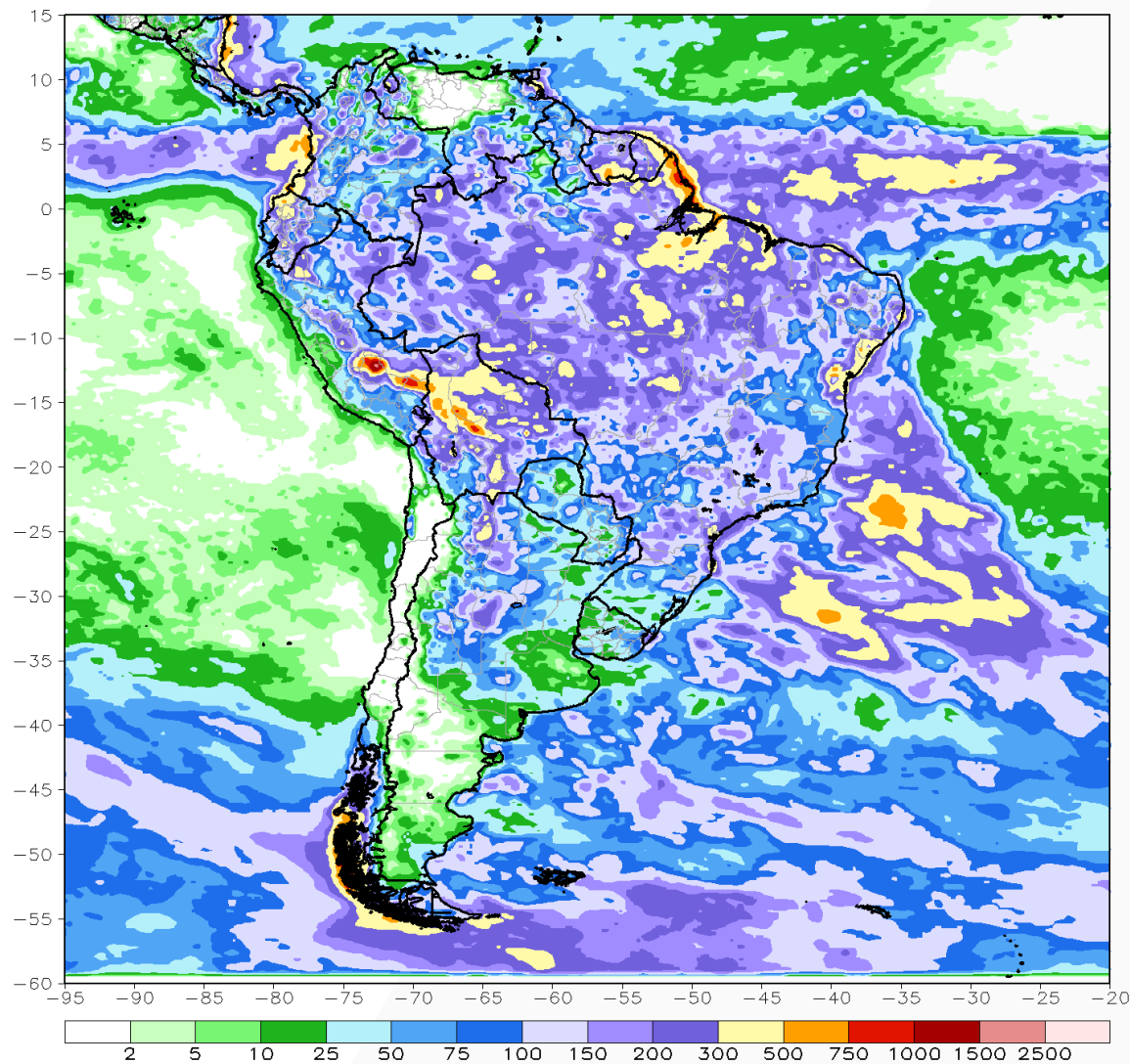


长期来看，25年5月和6月云贵川会逐步进入雨季，降水偏多，温度略微偏高，整体良好。

南美过去降水状况

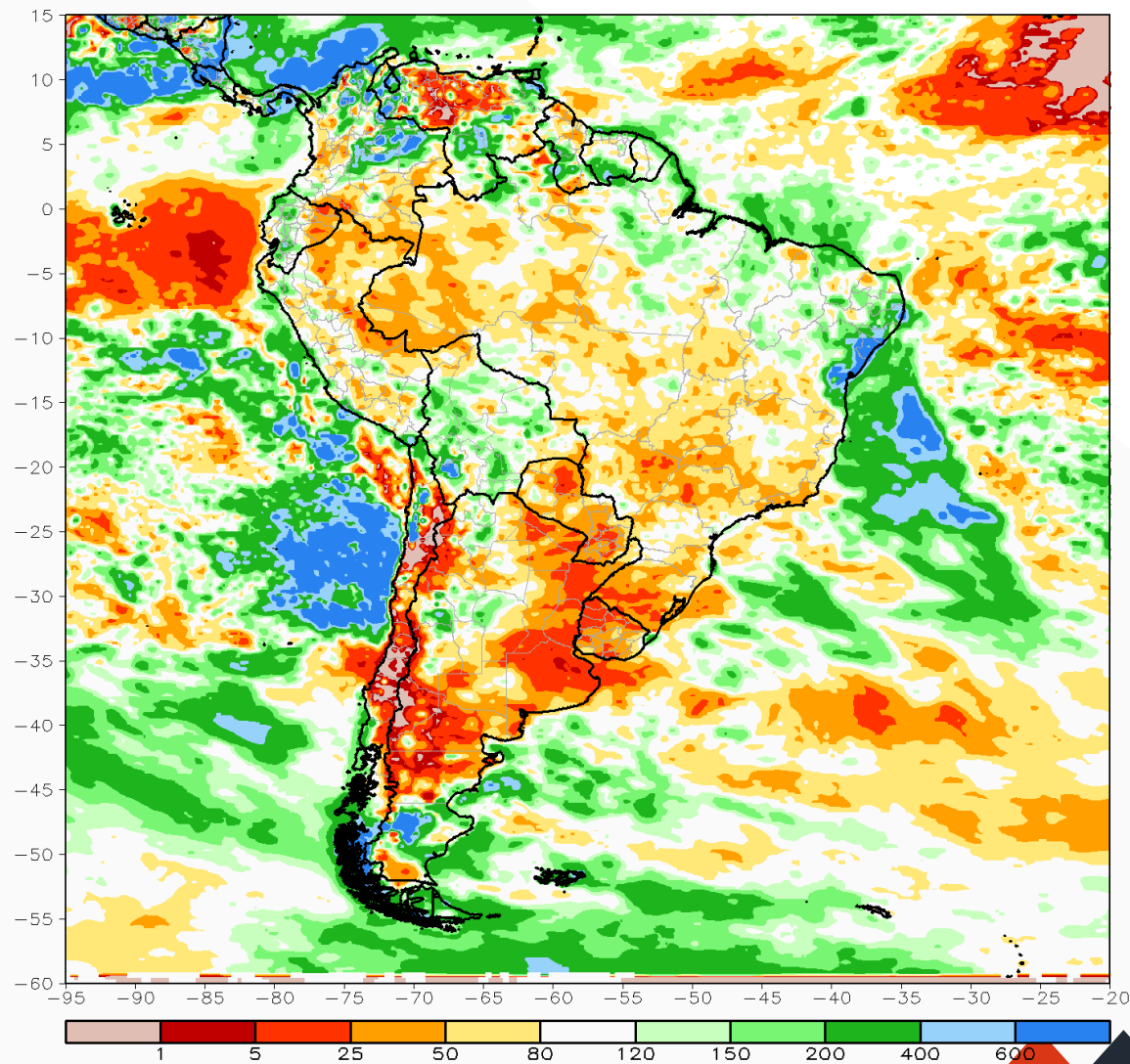
CMORPH ADJ EOD 1-Month Total Rainfall (mm)

Period: 01Jan2025 - 31Jan2025



CMORPH ADJ EOD 1-Month Percent of Normal Rainfall (%)

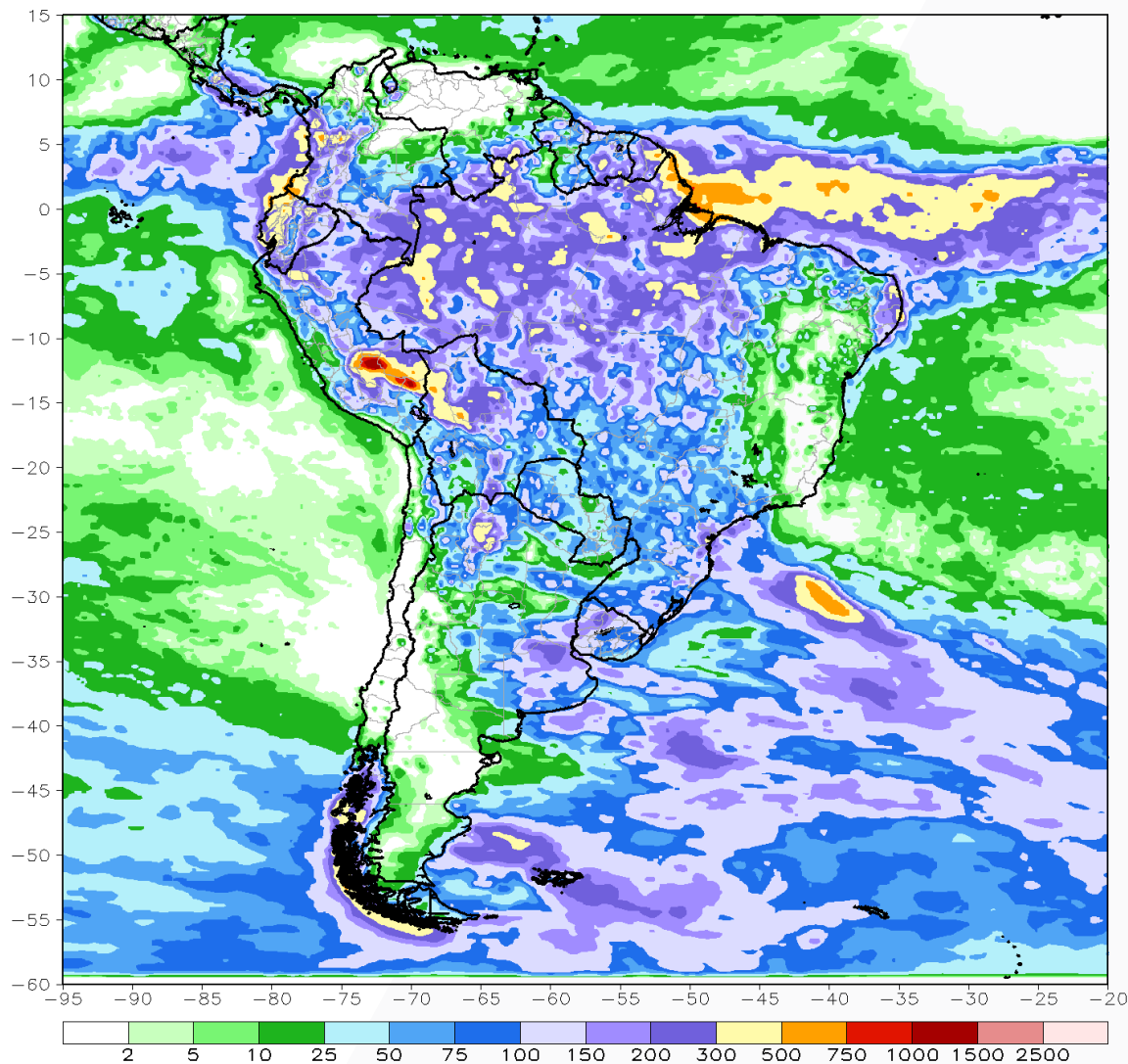
Period: 01Jan2025 - 31Jan2025



南美过去降水状况

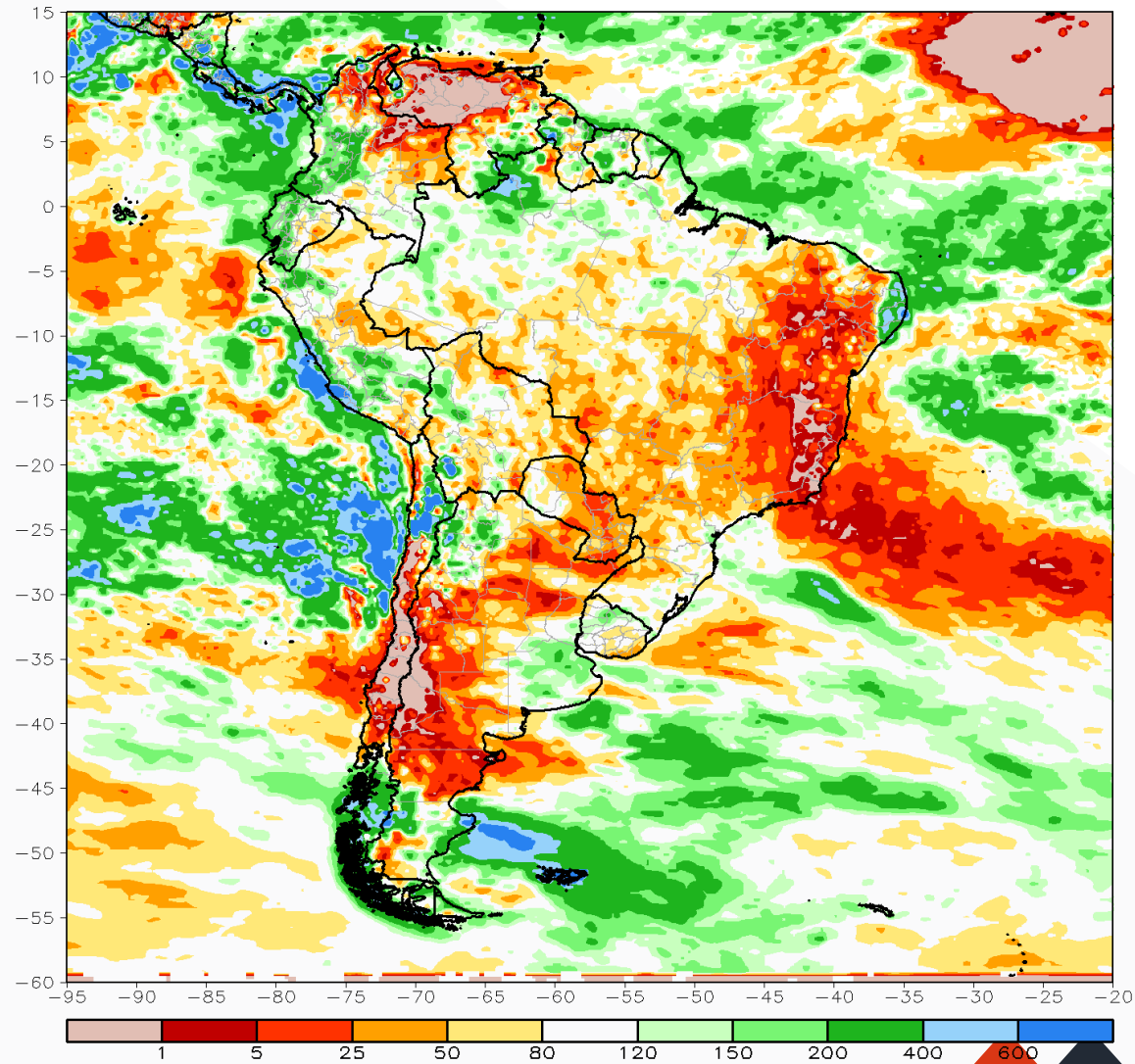
CMORPH ADJ EOD 1-Month Total Rainfall (mm)

Period: 01Feb2025 - 24Feb2025



CMORPH ADJ EOD 1-Month Percent of Normal Rainfall (%)

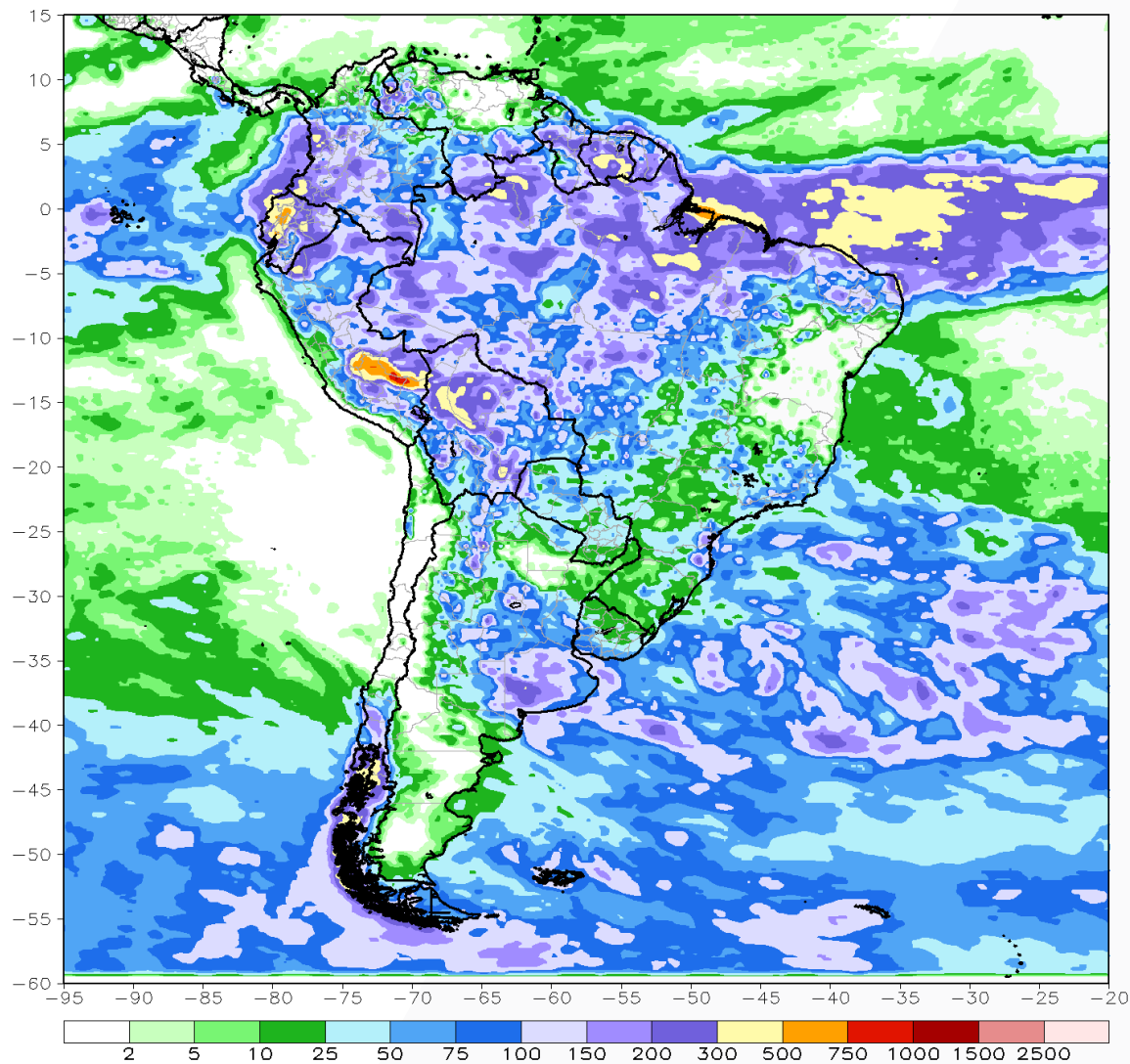
Period: 01Feb2025 - 24Feb2025



南美过去降水状况

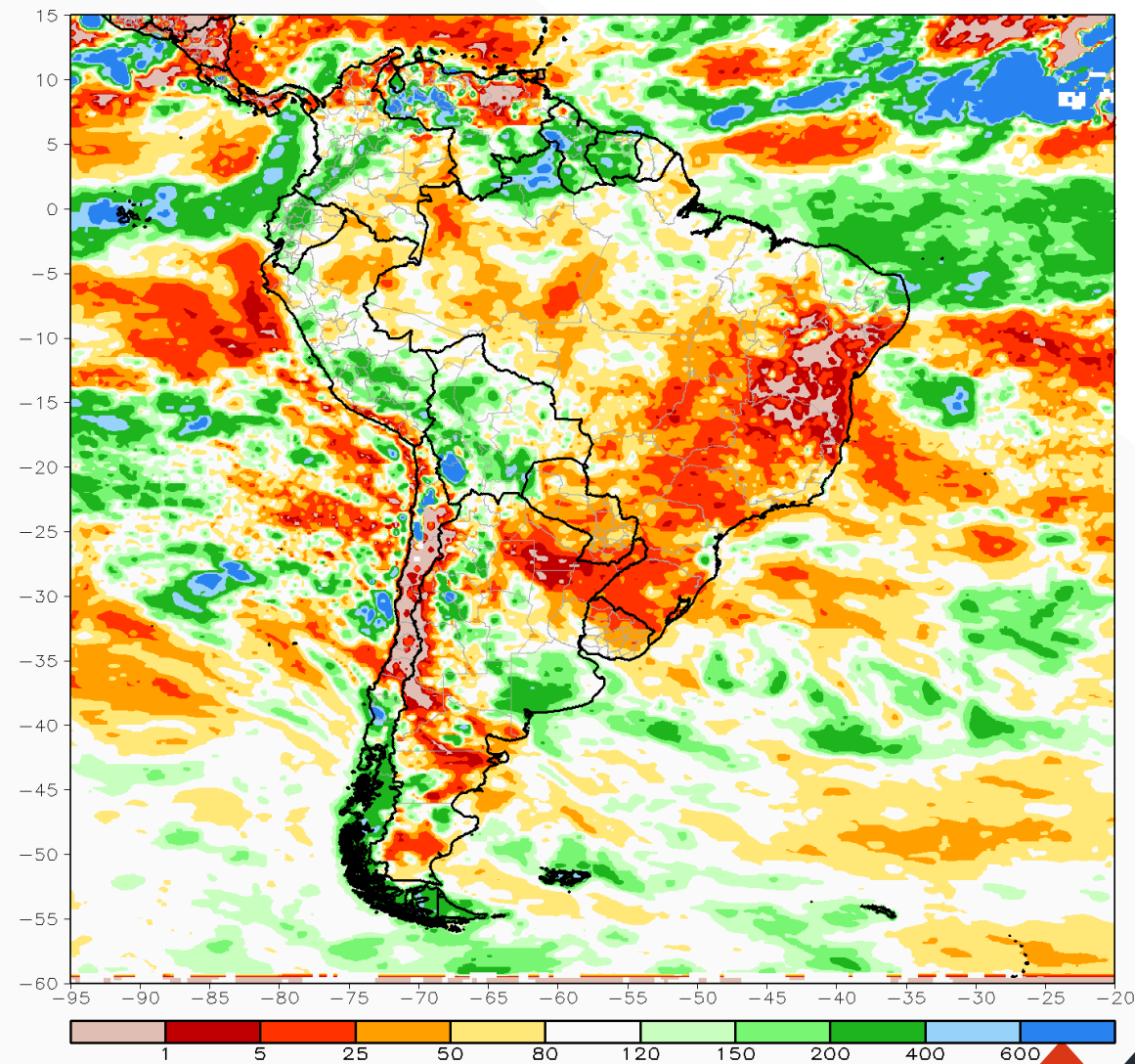
CMORPH ADJ EOD 1-Month Total Rainfall (mm)

Period: 01Mar2025 - 21Mar2025



CMORPH ADJ EOD 1-Month Percent of Normal Rainfall (%)

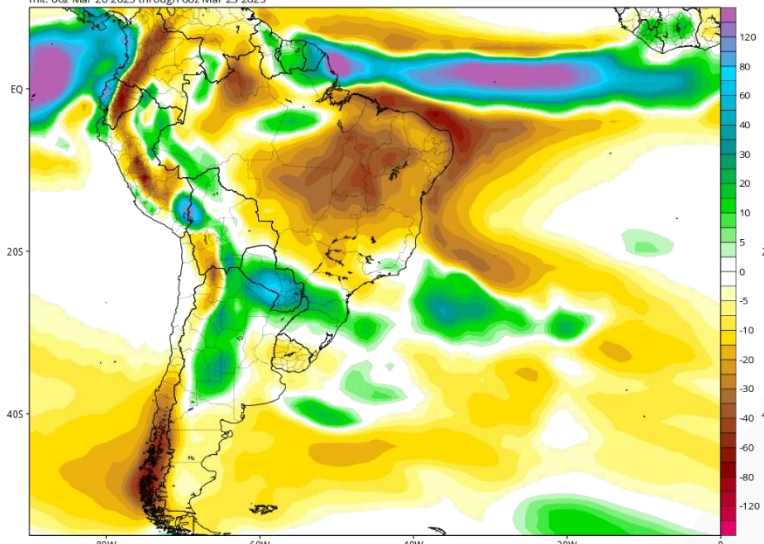
Period: 01Mar2025 - 21Mar2025



南美未来六周天气趋势

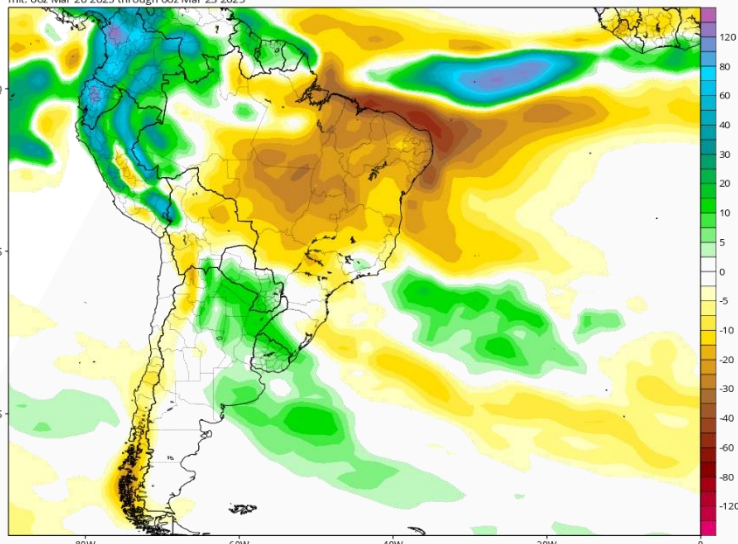
CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (mm) from 00z23Mar2025 to 00z30Mar2025 (Days 1-7)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)
Init: 06z Mar 20 2025 through 00z Mar 23 2025



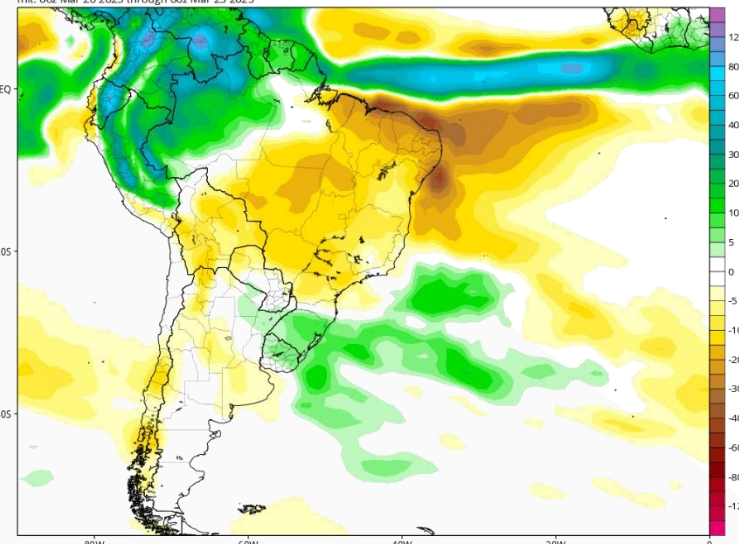
CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (mm) from 00z30Mar2025 to 00z06Apr2025 (Days 8-14)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)
Init: 06z Mar 20 2025 through 00z Mar 23 2025



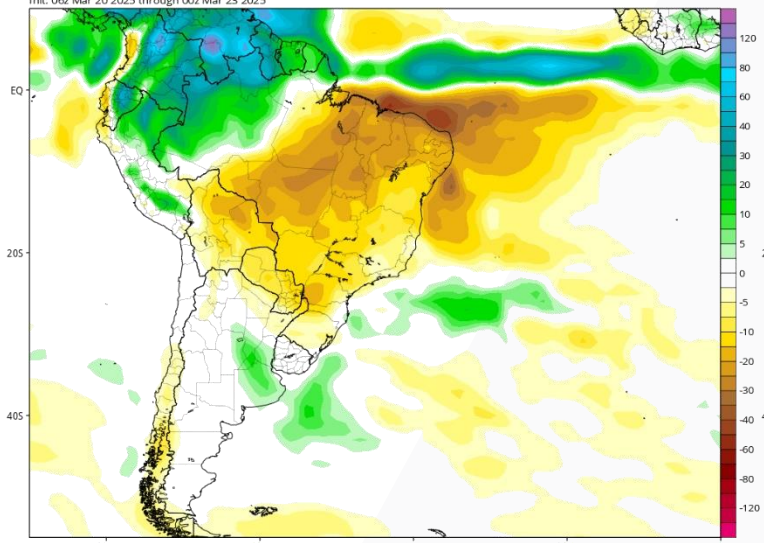
CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (mm) from 00z06Apr2025 to 00z13Apr2025 (Days 15-21)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)
Init: 06z Mar 20 2025 through 00z Mar 23 2025



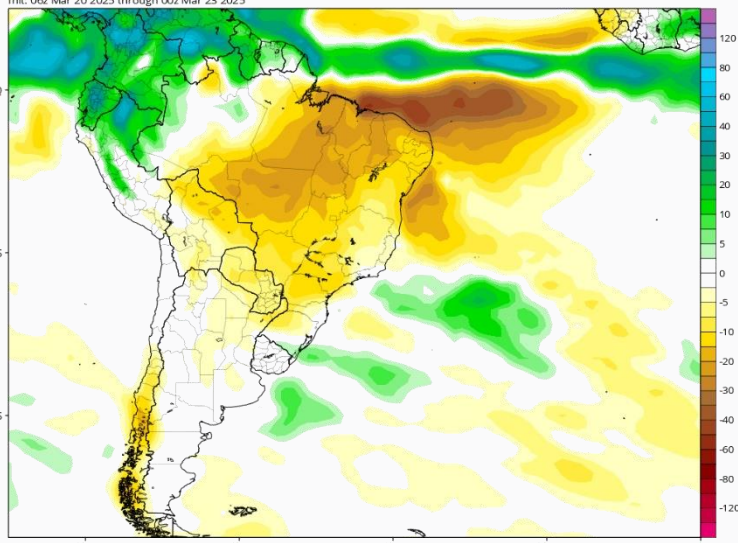
CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (mm) from 00z13Apr2025 to 00z20Apr2025 (Days 22-28)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)
Init: 06z Mar 20 2025 through 00z Mar 23 2025



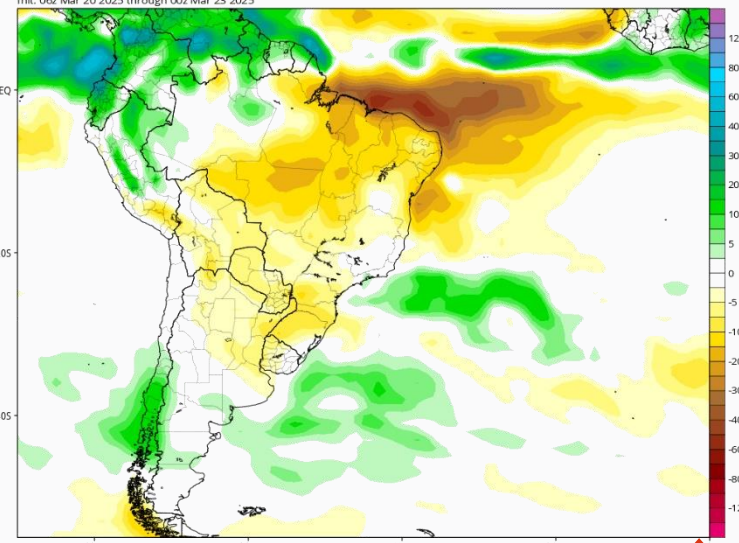
CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (mm) from 00z20Apr2025 to 00z27Apr2025 (Days 29-35)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)
Init: 06z Mar 20 2025 through 00z Mar 23 2025

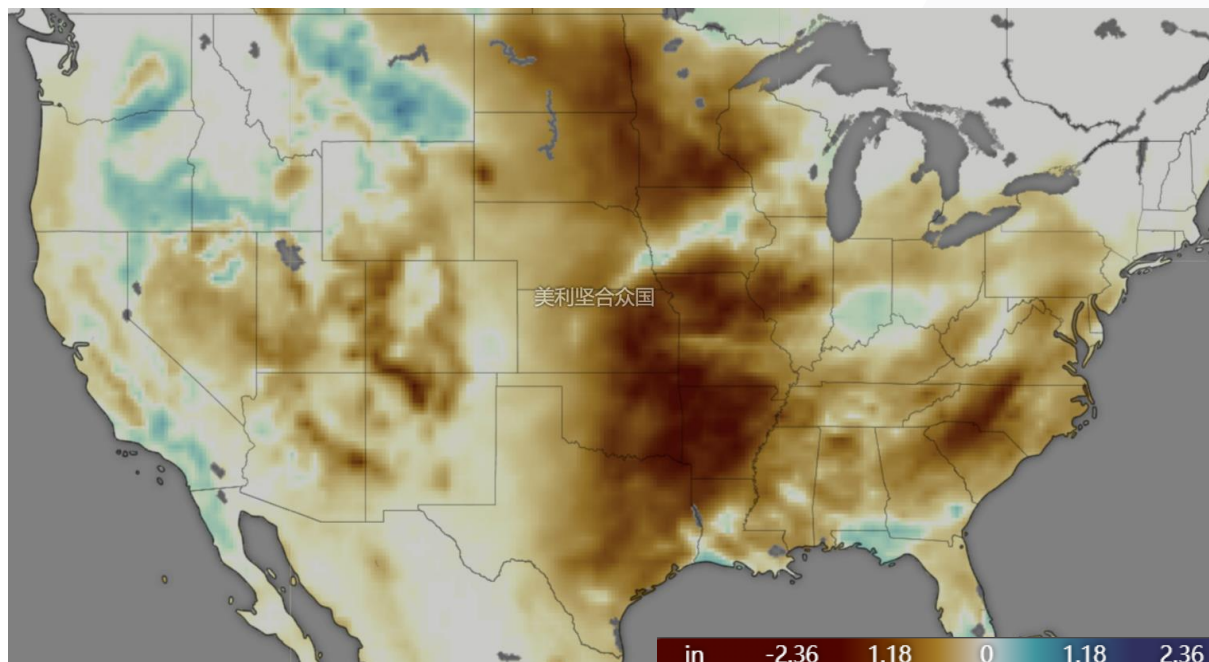


CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (mm) from 00z27Apr2025 to 00z04May2025 (Days 36-42)

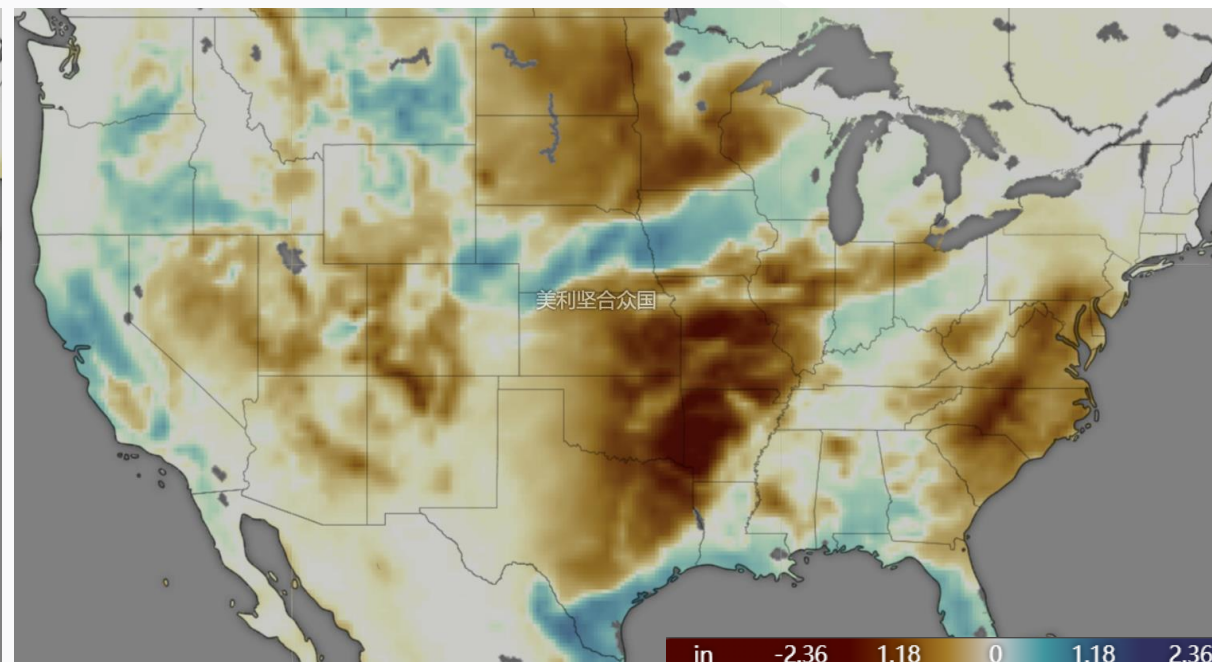
Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)
Init: 06z Mar 20 2025 through 00z Mar 23 2025



3月25日美国土壤水分距平



4月2日美国土壤水分距平

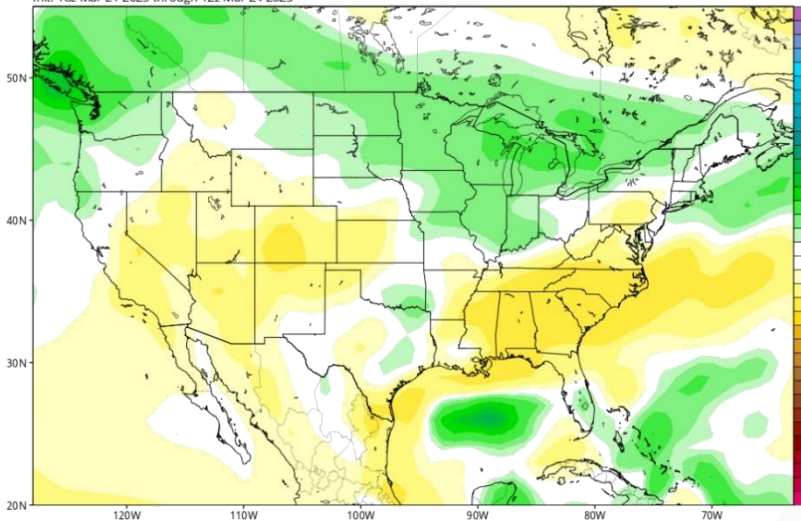


北美中期天气趋势

CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (in) from 12z24Mar2025 to 12z31Mar2025 (Days 1-7)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

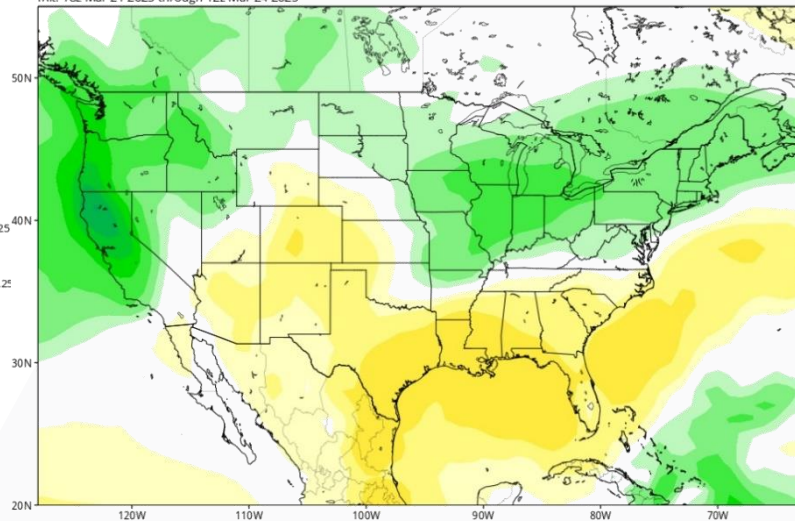
Init: 18z Mar 21 2025 through 12z Mar 24 2025



CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (in) from 12z31Mar2025 to 12z07Apr2025 (Days 8-14)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

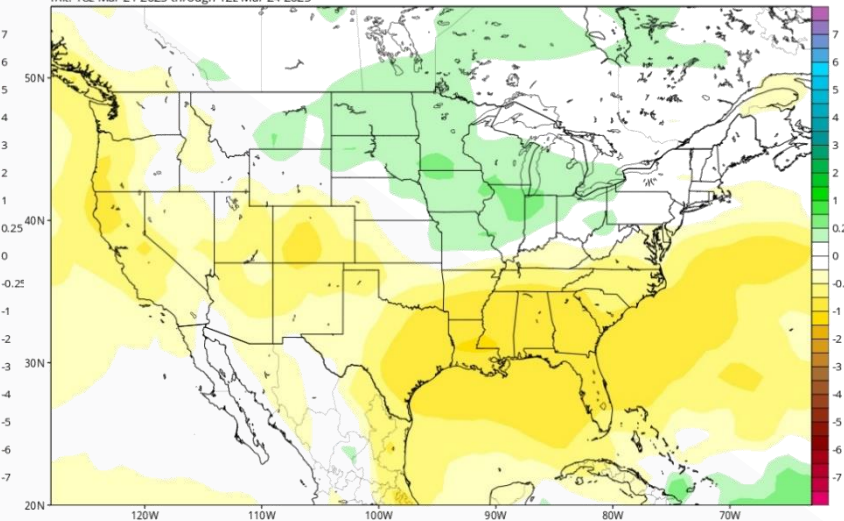
Init: 18z Mar 21 2025 through 12z Mar 24 2025



CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (in) from 12z07Apr2025 to 12z14Apr2025 (Days 15-21)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

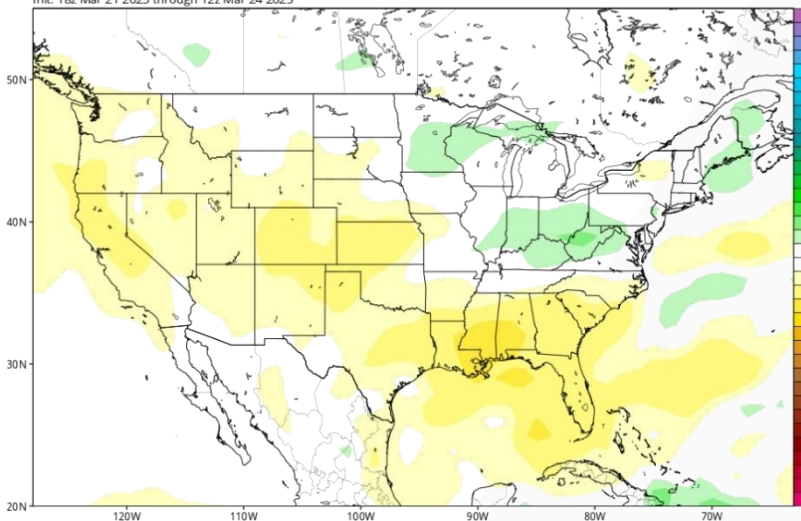
Init: 18z Mar 21 2025 through 12z Mar 24 2025



CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (in) from 12z14Apr2025 to 12z21Apr2025 (Days 22-28)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

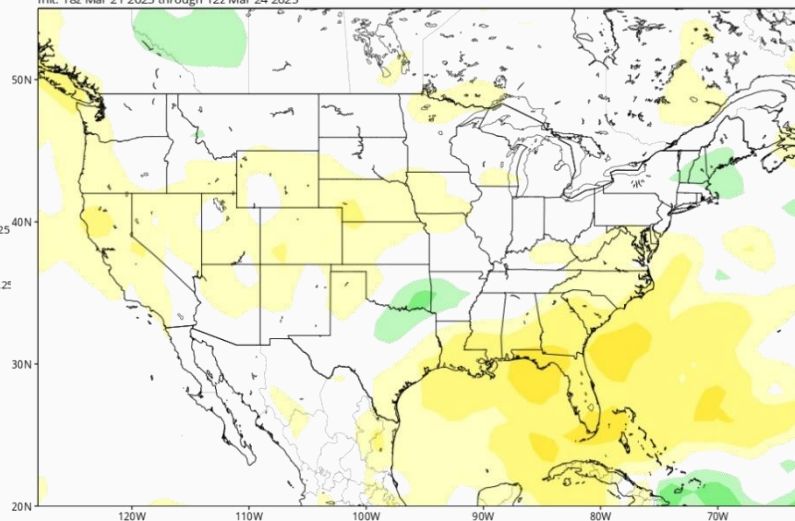
Init: 18z Mar 21 2025 through 12z Mar 24 2025



CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (in) from 12z21Apr2025 to 12z28Apr2025 (Days 29-35)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

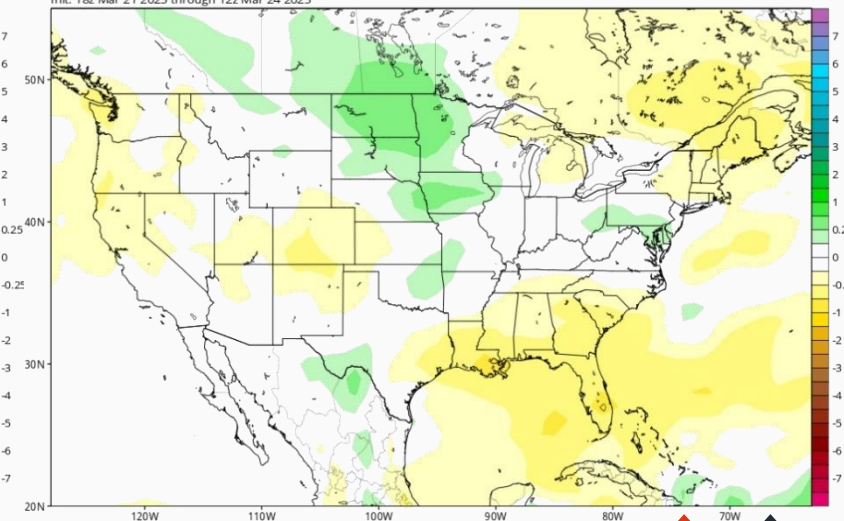
Init: 18z Mar 21 2025 through 12z Mar 24 2025



CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (in) from 12z28Apr2025 to 12z05May2025 (Days 36-42)

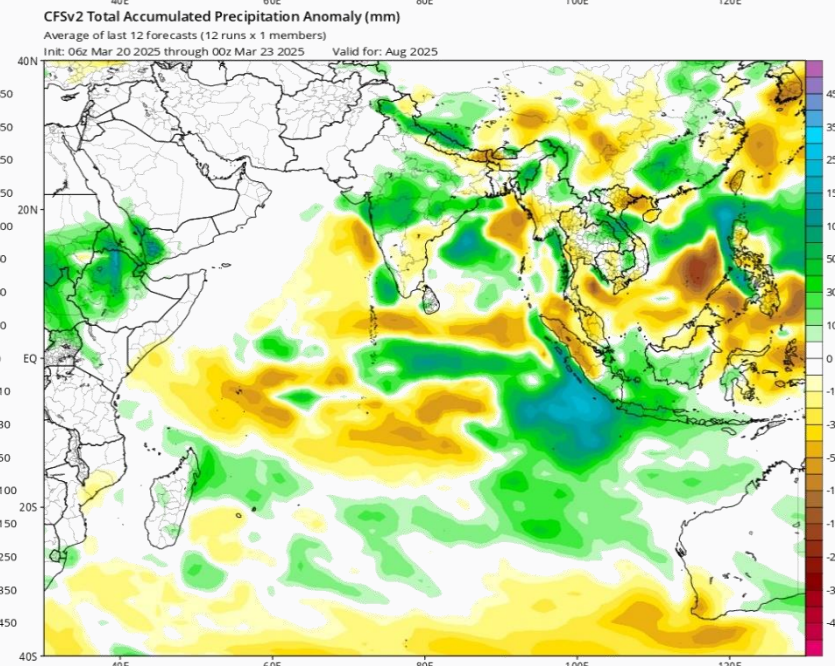
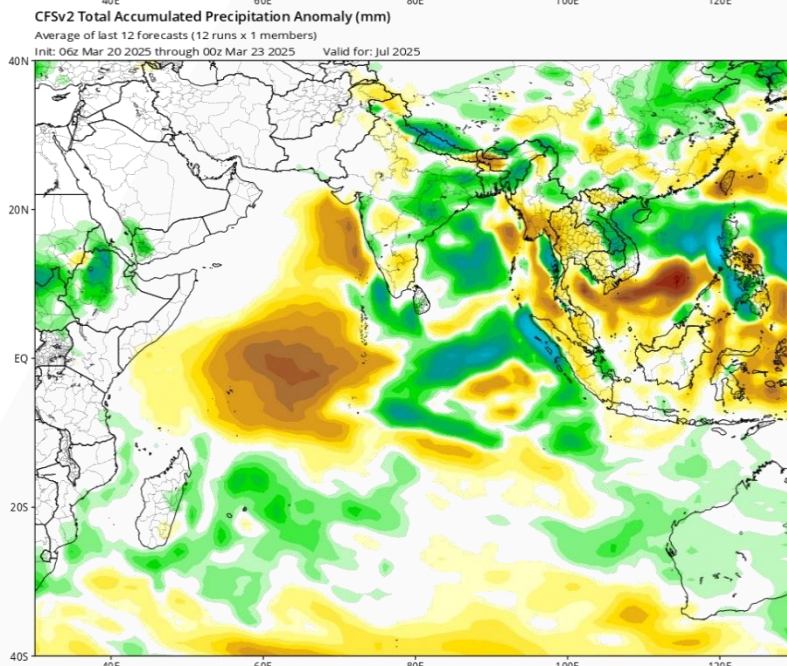
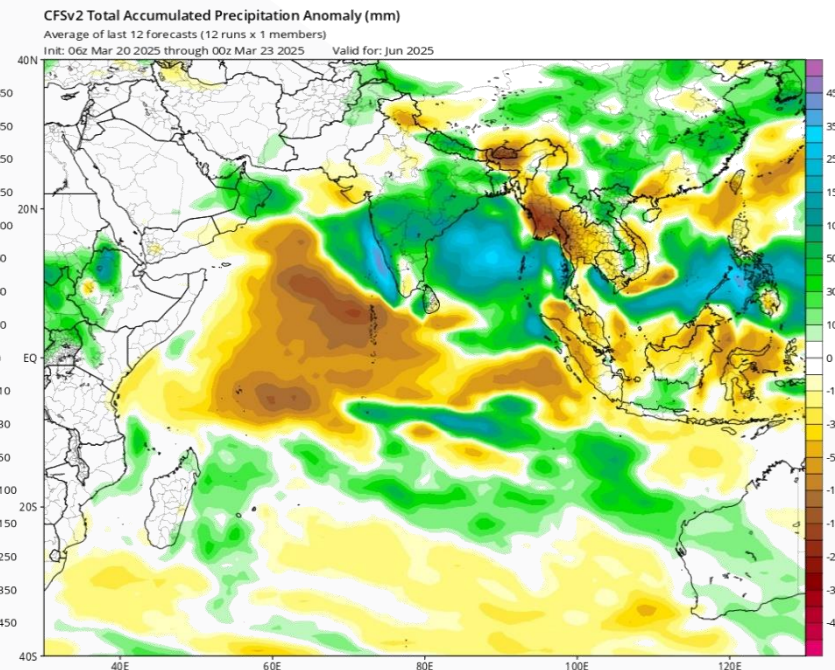
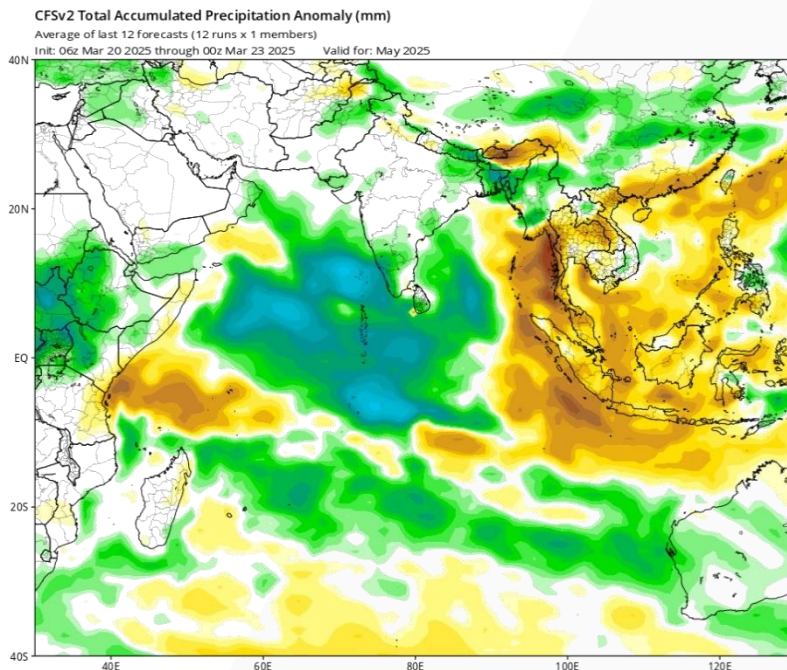
Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

Init: 18z Mar 21 2025 through 12z Mar 24 2025



南亚和东南亚未来天气趋势

受赤道中东太平洋冷海温异常影响，春季菲律宾附近对流层低层大气易出现异常气旋式环流，不利于暖湿气流向中国南方地区输送，导致华南等地降水较常年同期偏少，在今年的春夏季，多雨区容易出现在北方地区；就全球而言，印度、印度尼西亚等国家可能因降水偏多而导致洪涝灾害



本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，投资者并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对投资者依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华泰期货研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

华泰期货有限公司版权所有并保留一切权利。



THANKS



华泰期货期赢通
APP



华泰期货研究院

公司总部：广州市天河区临江大道1号之一2101-2106单元

全国热线：400-628-0888

网址：www.htfc.com