

华期理财

农产品·油脂

2012年08月13日 星期一

资讯纵横

资讯纵横栏目是华融期货推出的信息资讯套餐系列,涵盖华融早报、每日盘解、大盘风向标、外盘跟踪、要闻解析和每周一评等栏目,为客户提供最全面、最迅速、最准确的各类投资信息,为客户提供优质高效的资讯服务。

每日盘解

高开低走 关注美豆1595点

美国农业部在八月份供需报告中下调了美国大豆产量预测数据,受此提振上周五美豆期货市场收盘上涨,其中9月合约上涨18.50美分,报收1673.25美分/蒲式耳。连豆油1月合约今日以9748点高开,稍微上冲后因周边市场下跌拖累空头打压期价振荡回落。收市当日最高9788点,最低9708点,收盘9720点,涨34点,成交量614376手,持仓量463520手+20132手。

消息面:

1、8月供需报告显示,美国2012/13年度大豆单产预估为每英亩36.1蒲式耳,此前市场预期为37.2蒲式耳/英亩,7月预估为每英亩40.5蒲式耳;预估2012/13年度大豆产量为26.92亿蒲式耳,7月预估为30.50亿蒲式耳;2012/13年度美国大豆年末库存预估为1.15亿蒲式耳,此前预期为1.15亿蒲式耳,7月预估为1.30亿蒲式耳。报告对单产及新旧库存的调降幅度都大于预期,由此对大豆利多。

美国玉米12/13年度期末库存6.5亿蒲(预估6.51,上月11.83),单产123.4蒲式耳/英亩(预期126.2,上月146),报告对玉米也形成利多。USDA称,根据在主要农业州进行的单产测试,玉米产量料较上年减少13%。每英亩单产预计为123.4蒲式耳,这将是自1995年以来最低,而且较正常单产低25%。另外,美国玉米总产的预估为自2006年以来的最低水平,2012/13年度年末库存预计为6.50亿蒲式耳,为自1995/96年度以来的最低水平。目前玉米已经度过关键的授粉期,后续降雨对减产缓解的作用很小。

2、由于8、9月份进口大豆到港量明显下降,国内豆粕现货行情保持强势,油厂对后市行情仍较为乐观,收购大豆积极性较好,部分油厂提价收购大豆。

产品简介:华融期货将在每日收盘后汇总各分析师和投顾人员对各个品种走势盘解,涵盖基本面、近日盘内表现、重大消息、后市操作建议等重要观点。

风险说明:

本产品为投顾人员独立观点,不构成投资建议,谨供投资者参考。

客户适配:适合所有客户使用,尤其是日内短线客户,本产品汇总专项投顾人员对于今日品种的走势分析和个人的独立观点。

投资顾问:何涛

电话:0898-66516811

邮箱:hetao@hrfutu.com.cn

地址:海南省海口市龙昆北路53-1号

邮编:570105

期市有风险 入市须谨慎

东北地区粮点因大豆余粮不多，豆价稳中偏强，安徽及河南地区因质量好的大豆日益稀少，持续有价无市行情，销区东北塔豆继续稳中偏强，因产区挺价明显。今日，部分地区大豆行情价格：山东青岛港口贸易商阿根廷豆成交价 4850 元/吨，涨 10 元/吨。山东日照港口贸易商巴西豆报价 4950 元/吨，阿根廷豆报价 4900 元/吨，涨 30~50 元/吨。江苏南通港口贸易商巴西豆报价 4950 元/吨，阿根廷豆报价 4950 元/吨。上海港口贸易商阿根廷豆报价 4850 元/吨，稳定。

3、今日东北产区大豆价格继续上涨，其中油厂收购均价 4337 元/吨，较上周末上调 27 元/吨。市场收购均价 4696 元/吨，较上周末大幅上涨 152 元/吨。周末期间产区各地抢收气氛继续升温，推动大豆价格持续攀升，其中部分地区商品豆收购价突破 4800 元/吨，油厂收购价接近 4600 元/吨。基层粮源紧张，以及对中长期走势看涨的心理成为收购主体大幅提价的根本原因，预计近期市场这种状态还将保持，现货价格暂时没有回调趋势。

截至 8 月 13 日上午 11 点，全国市场豆粕销售平均价格为 4282 元/吨：其中产区油厂 CP43 豆粕报价为 4224 元/吨，全国主要销区市场平均销售价格为 4356 元/吨。

国内豆油现货市场价格走势稳中偏强，多数地区厂商报价上调了 50-100 元/吨，少数地区市场成交尚可。其中散装一级豆油均价为 9655 元/吨，上涨了 26 元/吨；散装四级豆油均价为 9488 元/吨，较上周五上涨了 33 元/吨；进口毛豆油均价为 9406 元/吨，上涨了 20 元/吨。

国内棕油现货市场价格较上周五报价相比稳中有涨，与周末价格持平。当前主要港口地区 24 度棕榈油主流报价区间集中在 7600-7720 元/吨，日均价在 7696 元/吨，较上周五价格上涨 7 元/吨。

后市展望：

虽然农业部报告较为利好但是市场的表现却不尽人意特别是玉米和小麦，整体感觉有该涨不涨的迹象，如果不能迅速突破 1680 点美豆将出现调整走势。不过受全球谷物库存整体量依然维持在低位的支撑美豆短期也不会出现暴跌的走势预计将转入箱顶 1680 点中轴 1595 点箱底 1480 点的大箱体里振荡，短期关注 1595 点价位如果击穿将出现下跌走势。由于近期整体升幅不大、消费旺季到来以及成本的支持只要美豆不跌破 1595 点国内豆油价格依然会维持强势，但是要注意如果美豆守不住 1595 点油脂价格也会受到拖累。

操作：连豆油 1 月合约关注 9550 点，在其之上仍可保持多头观点逢低买入，在其之下可顺势沽空。美豆多头止损 1595 点。

免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明，本人取得中国期货业协会授予期货从业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。

本报告清晰地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给华融期货有限责任公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归华融期货有限责任公司所有。未获得华融期货有限责任公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

华融期货有限责任研发部及其研发员认为本报告所载资料来源可靠，但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。