

## ⑤ 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、要闻解读、焦点聚集、华期周刊和每周一评等栏目，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。

## ⑤ 每周一评

### 受天气利空 期价大幅回落

#### 一、行情回顾

本周期价大幅回落。1301月合约本周开市 3273 点，最高 3328 点，最低 3135 点，收盘 3156 点，跌 103 点，成交量 10722714 手，持仓量 1796364 手+131670 手。

#### 二、本周国际消息

1、美国气象局模型预测，未来两周，美国中西部地区温度偏低的可能性较大，气温料高位回落，有利于缓解玉米授粉期的生长压力。不过降水偏少的可能性接近 40%，局部地区或将维持旱情。对于未来 3 个月的中期天气预报，美国气象局并未给予明确的预测，中西部地区的降水和气温形势均存在不确定性。从 ENSO 角度来看，赤道太平洋海域表层海温有望保持正常状态直至年末，目前该海域中东部的表层海温仅仅略低于历史均值，尚不具备引发美国再度遭遇极端干旱的条件。

美国中西部天气报道：周六东部地区局部多云，伴有少来那个阵雨和雷暴，西部地区较为干燥，周日天气干燥，周一除西部地区少量阵雨和雷暴以外，其余地区大多干燥，此间气温大多低于正常水准。

作物影响，天气条件对大豆生长有利，没有极度炎热天气，且偶有少量阵雨和雷暴。西部部分地区可能有些过于干燥。

2、据联合国粮农组织最新发布的信息，2013 年世界粮食产量将创历史新高，总产量将达 24.79 亿吨，比 2012 年增加 7%。

联合国粮农组织在今年第一季度对全球粮食收成的展望报告中估计，2013 年全球小麦产量将高达 7.4 亿吨，比 2012 年增加 6.8%；

**产品简介:** 华融期货将在周五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、本周盘内表现、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](mailto: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\*\*\*

二级农作物将有大幅度增产，产量高达 12.75 亿吨，比去年增加 9.7%；稻谷产量（按成米算）5 亿吨，新增 1.9%。另据估计，世界低收入国家为满足本国不断增长的粮食需求，2013 年至 2014 年度粮食进口量将增加 5%，其中，需求量最大的是埃及、印度尼西亚和尼日利亚等国。

3、俄罗斯粮食生产者联盟主席帕维尔·斯库里欣 24 日对媒体表示，受天气因素影响，本农业年度（2012 年 7 月至 2013 年 6 月）粮食产量预计为 7500 万至 8000 万吨。

斯库里欣预计，本年度小麦产量为 4500 万至 4800 万吨，高于上一年的 3770 万吨。他还预测，本年度俄粮食出口潜力约为 1500 万吨，与上一年度基本持平。

2012 年，因部分地区遭受高温干旱天气，俄粮食收成受到影响。据俄联邦国家统计局数据，当年粮食产量为 7090 万吨，同比减少 24.7%。

目前，俄罗斯农业部维持本年度粮食产量为 9500 万吨的预测。

### 三、本周国内消息

#### 1、周五国内现货情况：

今日多数进口商大豆暂未出价，国产大豆依旧维持弱稳。26 日，山东青岛港进口巴西大豆报价 4130 元/吨，进口阿根廷大豆报价 4100 元/吨。山东日照港进口巴西大豆报价 4130 元/吨。江苏南通港进口大豆报价 4120，江苏连云港进口大豆报价 4140 元/吨。上海港进口大豆报价 4120，广东黄埔港进口大豆报价 4120 元/吨。

产区大豆价格走弱，食品豆收购均价 4475 元/吨，较昨日下跌 17 元/吨；油厂收购均价 4247 元/吨，与昨日持平。黑龙江产区价格整体稳定，局部地区因粮质原因，优质优价现象凸显，贸易商小幅提价。吉林产区价格下跌，敦化、蛟河以及安图价格均较前期大幅下跌 100-200 元/吨不等。因食品豆处于淡季且当地余粮已所剩不多，收购十分困难，部分粮商转而收购油用大豆。目前来看，多方利空以及外围市场的不确定因素为价格上涨时机带来更多疑问，建议近期多关注政策面动向。

国内豆粕销售价格下跌 30-50 元/吨左右。截至 7 月 26 日上午 11 点，全国豆粕市场销售平均价格为 3922 元/吨，较昨日下调 24 元/吨；其中产区油厂 CP43 豆粕均价为 3879 元/吨，较昨日下调 25 元/吨；全国主要销区市场均价为 3986 元/吨，较昨日下调 23 元/吨。

今日国内豆油现货价格重心整体下移，多数地区厂商报价下调 50-100 元/吨，跌幅较昨日扩大，场内悲观气氛较浓。主要的打压因素仍是来自美盘豆连着两天的暴跌。国内散装一级豆油均价为 7153 元/吨，较昨日均价下调 55 元/吨；散装四级豆油均价为 7304 元/吨，较昨日均价下调 51 元/吨；进口毛豆油均价为 6892 元/吨，较昨日均价下调 57 元/吨。

国内棕榈油现货市场价格偏弱运行，多数地区价格窄幅下滑 30-50 元/吨。当前主要港口地区 24 度棕榈油主流报价区间集中在 5450-5520 元/吨，日均价在 5504 元/吨，较昨日价格下滑 34 元/吨；精 18 度棕油主流报价区间集中在 5700-5750 元/吨。

2、据中国海关总署发布的最新报告显示，今年一月到六月期间，中国大豆进口量比上年同期减少了 5%，为 2750 万吨。相比之下，上年同期为 2910 万吨。

这份报告显示，今年上半年中国从巴西进口了 1340 万吨大豆，相比之下，上年同期为 1330 万吨。从美国进口了 1250 万吨，上年同期为 1430 万吨。从阿根廷进口了 91.7 万吨，上年同期为 130 万吨。从加拿大进口了 42

万吨，上年同期为 8.7 万吨

## 6 四、后市展望

美国中短期的天气状况有利与作物的生长及近期的现货价格走低，这些因素将给美豆上升造成较大的压力，预计美豆短期仍会维持偏弱的走势。

受美豆影响以及未来进口到港量增加、传言国储将拍卖 300 万吨等因素的压制连豆粕短期的价格走向将趋弱势。1 月合约建议逢高沽空，止损 3240 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。

本报告清晰准确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。

华融期货有限责任公司研发部及其投资顾问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。