

## 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

### 探底回升关注美农业部报告

#### 一、行情回顾

本周期价探底回升。1301月合约本周开市 3123 点，最高 3201 点，最低 3113 点，收盘 3180 点，涨 36 点，成交量 7115350 手，持仓量 1826218 手+15792 手。

#### 二、本周国际消息

1、巴西农业咨询公司 7 日发表预测说，在 2013 / 2014 年度，巴西的大豆产量可望达到 8600 万吨的历史新高。

2012 / 2013 年度，巴西大豆产量达到创历史纪录的 8118 万吨产量，若上述预测实现，2013 / 2014 年度巴西的大豆产量将上升 5.6%。

今年以来，国际市场大豆价格上涨，刺激巴西提高产量。农业咨询公司预计，9 月份新的播种季节开始之后，巴西大豆种植面积，将比 2012 / 2013 年度高出 4.4%。

农业咨询公司说，尽管上月以来芝加哥期货市场大豆价格有所回落，整体价格水平仍使生产者拥有较大利润空间。此外，今年以来巴西货币雷亚尔兑美元汇率下降近 25%，这些都刺激了大豆种植。

不过，农业咨询公司认为，大豆增产势必将影响玉米产量，预计 2013 / 2014 年度，巴西玉米播种面积可能会比上个年度减少 4.6%，产量也将由 7300 万吨减至 7000 万吨左右。

2、伦敦 8 月 6 日消息：据渣打银行发布的最新报告显示，由于美国中西部地区天气整体良好，玉米和小麦单产潜力改善，因而芝加哥期货交易所（CBOT）玉米和小麦价格预估下调。

**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\*\*\*

渣打银行预计今年三季度 CBOT 玉米平均价格为 5.15 美元/蒲式耳，四季度平均价格 4.75 美元，全年的平均价格在 5.91 美元/蒲式耳。

相比之下，渣打银行早先曾预计全年玉米平均价格为 6.63 美元/蒲式耳。

与此同时，渣打银行还预计今年三季度 CBOT 小麦平均价格为 6.60 美元，四季度 6.80 美元，全年为 6.93 美元/蒲式耳。

相比之下，渣打银行早先曾预计全年小麦平均价格为 7.24 美元/蒲式耳。

3、据圣保罗 8 月 5 日消息，巴西玉米种植户协会(Abramilho)执行主席 Alysson Paolinelli 周一称，未来四到五年，巴西农户将通过提高生产率以及增加作物播种面积等方式令玉米增产 30%。

咨询机构 Safras&Mercado 称，2012/13 年度巴西玉米种植户收获玉米 8,210 万吨，2013/14 年度将收获 7,760 万吨玉米。

Paolinelli 在采访中称，“即便如此，产量下滑也是暂时的，因价格不错且来自新兴市场的需求增加。”

“明年玉米产量最多和今年相同，”他说。但“巴西生产率仍有较大提高空间。”

4、布宜诺斯艾利斯 8 月 2 日消息，据阿根廷农业咨询机构 Agritrend 公司称，**2013/14 年度阿根廷大豆播种面积可能再度提高，创下新的历史纪录，玉米价格下跌，种植成本提高，将会导致玉米播种面积下滑。**

在过去十年里，玉米和大豆一直激烈竞争耕地。

Agritrend 预计 2013/14 年度大豆播种面积将达到 4900 万英亩，产量可能达到 5500 万吨，创下新的历史纪录。

Agritrend 预计 2013/14 年度阿根廷玉米价格将在 155 美元，比 2012/13 年度低了 200 美元。大豆售价在 290 美元。

Agritrend 预计阿根廷玉米播种面积将在 1060 万英亩，产量可能达到 2500 万吨。

据分析师称，玉米种植成本在每公顷 1437 美元，而大豆种植成本在 1051 美元/公顷。

圣保罗 7 月 29 日消息：据巴西分析机构 Safras 称，2014 年巴西大豆产量将增长 7%，达到 8820 万吨。

相比之下，2013 年巴西大豆产量为 8210 万吨。

Safras 称，2014 年巴西大豆播种面积预计为 2900 万公顷，相比之下，2013 年为 2790 万公顷。

与此同时，Safras 还预计 2014 年巴西玉米产量为 7760 万吨，相比之下，2013 年为 8200 万吨。

### 三、本周国内消息

#### 1、周五国内现货情况：

今日港口地区进口大豆分销价整体维持平稳，国产大豆价格也保持平稳。9 日，天津港进口大豆分销价 4080

元/吨。山东青岛、日照港进口巴西大豆报价在 4100-4150 元/吨，成交价集中在 4080-4100 元/吨；阿根廷大豆港口成交价集中在 4090-4100 元/吨。江苏南通港进口大豆分销价 4060 元/吨，江苏连云港进口大豆分销价 4080 元/吨，上海港进口大豆分销价 4060 元/吨。广东黄埔港进口大豆分销价 4060 元/吨。

产区大豆价格小幅上调，食品豆收购均价 4480 元/吨，较昨日涨 1 元/吨。油厂收购均价 4218 元/吨，与昨日持平。近日黑龙江个别地区价格上调，主要集中在少数几个食品豆产地，因优质粮源严重不足，催生其炒作优质大豆题材。不过据悉，即便价格上调也难有收购量，且目前粮商出货价格相对稳定，由此来看，这种涨价现象缺乏需求支持，且现阶段产区充斥劣等大豆，故上涨前景并不十分乐观，依然需关注外围市场走势的配合。

今日国内豆油现货价格整体持稳、局部略降 10-50 元/吨，稳价观望厂商居多。国内散装一级豆油均价为 7030 元/吨，较昨日均价下调 7 元/吨；散装四级豆油均价为 7175 元/吨，较昨日均价下调 6 元/吨；进口毛豆油均价为 6759 元/吨，较昨日均价下调 3 元/吨。

国内棕榈油现货市场价格维稳，仅部分厂商小幅下调报价。当前主要港口地区 24 度棕榈油主流报价区间集中在 5400-5500 元/吨，日均价在 5455 元/吨，稳定；精 18 度棕油主流报价区间集中在 5650-5680/吨，变化不大。港口地区库存高于往年同期，终端市场走货迟缓，国内棕油市场供大于求压力仍存，现价承压运行。

2、2013 年 8 月 8 日，国家粮油信息中心发布 2013 年中国主要农作物播种面积和产量的预测数据。

2013 年中国大豆播种面积为 700 万公顷，同比减少 2.4%；2013 年大豆平均单产为 1.829 吨/公顷，同比增长 0.5%；大豆总产量为 1280 万吨，同比下降 1.9%。

本月估计，2013 年中国油菜籽播种面积为 751 万公顷，同比增长 1.1%；油菜籽平均单产为 1.917 吨/公顷，同比增长 1.7%；油菜籽总产量为 1440 万吨，同比增长 2.8%。（国家粮油信息中心）

3、海关数据显示，中国 7 月份进口大豆 720 万吨，6 月份进口大豆 693 万吨，环比增长 3.9%。1-7 月份大豆进口总量为 3469 万吨；去年同期累计为 3492 万吨，同比减少 0.7%。

中国 7 月份进口食用油 84 万吨，6 月份进口食用油 49 万吨，环比增长 71.4%。1-7 月份累计进口食用油总量为 468 万吨；去年同期累计为 400 万吨，同比增长 17%。

#### 四、后市展望

受种植面积增加天气良好的压制美豆近期持续大幅下跌，现在的价格是否已经完全反映了利空的影响得看 8 月份农业部报告后的走势而定，如果企稳说明现在的价格已经消化了利空期价将出现反弹走势，反之仍会继续寻求底部的支持。

受农业部报告的不确定性影响，连豆粕价格近日走向不好把握待报告明朗后再做决定。

## 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。