

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 每日盘解

受东北洪涝支持期价走强

一、行情回顾

受良好的天气和技术性卖盘打压美豆周五回落。连豆粕1月合约今日以3176点稍低开，因东北产区洪涝影响关联品种上升带动豆粕走高。收市当日最高3207点，最低3175点，收盘3206点，涨19点，成交量1053708手，持仓量1875210手+48992手

二、消息面

1、美国中西部天气报道：周日及周一天气大多干燥或西部及南部地区稍晚有少量雷阵雨；周二中部至东部地区有阵雨及雷阵雨，西部天气大多干燥。周日气温接近至低于正常水平；周一东部气温接近至高于正常水平，西部接近至低于正常水平；周二气温接近至低于正常水平。

作物影响：天气条件对大豆生长有利。西北部地区的干燥天气令人担忧。情况有待观察，因本月大豆作物进入关键的结荚阶段。东部的土壤湿度对作物有利。

良好天气料有利于玉米及大豆取得丰产

2、据芝加哥8月9日消息，一农业气象学家周五称，美国中西部天气在夏季收尾时段较为温暖，预计将为播种较晚的玉米和大豆留出更多时间。

该天气降低了寒冷天气将导致玉米及大豆减产的可能性，有利于作物继续生长。美国玉米及大豆在春季期间受天气因素影响播种较晚。

Cropcast 气象服务中心的资深农业气象学家 Don Keeney 表示：

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

“目前我并不十分担忧会出现霜冻天气，因预计 9 月期间西北作物带气候温和。”“霜冻天气十分值得注意，但我预计不会出现此类天气。”

正常的霜冻天气或损及 15%-20%的作物，Keeney 称，但他未详述霜冻对作物的损害程度。

他表示，玉米是最易受到早期霜冻损害的作物。

市场预期玉米和大豆能够取得丰产。自从美国农业部 (USDA) 在 6 月末宣布玉米和大豆播种面积巨大以来，CBOT 新作玉米期货已经下跌近 16%，新作大豆价格下滑 7.3%。

Keeney 称，8 月期间，美国中西部的天气前景对于大豆而言较好。由于晚播，本月的天气状况对于大豆来说较以往更为重要。

预计未来十天内，中西部及大平原北部地区的天气仍较为凉爽，随后在月底回归正常。

但他表示，玉米作物带部分关键地区在 7 月多数时间内缺乏降水将打压大豆单产，这些地区包括爱荷华州西部、密苏里州北部、伊利诺斯州西北部以及威斯康辛州西部。

相反，中西部的南部以及三角洲的东北部的部分地区过于潮湿也令人忧心。

总体来看，玉米和大豆作物状况不错，良好的天气有利于作物丰产。

Keeney 称：“若天气状况与目前的预估一致，那么玉米和大豆将取得丰产。”“西北部的干旱天气将小幅拉低产量，但我认为总体产量将相当高。”

3、产区大豆价格整体稳定，食品豆收购均价 4480 元/吨，保持稳定。油厂收购均价 4197 元/吨，较上周末下跌 8 元/吨。受拍卖政策拖累，黑龙江油厂收购态度依然低迷。哈尔滨、嫩江油厂停收；佳木斯油厂报价 4000 元/吨；友谊油厂报价跌至 3900 元/吨，较上周继续下滑 100 元/吨。目前，优质大豆收购已非常困难，部分南方客户反映产地粮商出现涨价意愿，但这种上涨仍仅限于局部地区，蔓延趋势并没有显现。本周四，国储拍卖还将继续，本次拍卖量仍为 50 万吨，预计在此期间购销行情不会发生大的转变。

国内豆粕销售价格总体持稳，个别地区价格微幅上调 10-20 元/吨。截至 8 月 12 日上午 11 点，全国豆粕市场销售平均价格为 3879 元/吨，较上周五微幅上调 1 元/吨；其中产区油厂 CP43 豆粕均价为 3836 元/吨；全国主要销区市场均价为 3941 元/吨。美国大豆种植区天气情况良好，缺乏炒作题材，国内市场价格总体持稳运行。目前市场静待今夜美国农业部月度供需报告出炉，为市场指引方向。

4、华盛顿 8 月 9 日消息，据农作物预测机构 Lanworth 周五表示，经过对主产区进行实地考察，Lanworth 上调了美国大豆产量预测数据。

Lanworth 预计 2013/14 年度美国大豆产量为 33.2 亿蒲式耳，高于原先预测的 33.1 亿蒲式耳。

Lanworth 还预计 2013/14 年度美国玉米产量为 140.6 亿蒲式耳，高于原先预测的 140 亿蒲式耳。

Lanworth 预计今年美国玉米平均单产为 159.1 蒲式耳/英亩，高于原先预测的 158.5 蒲式耳/英亩。

Lanworth 维持全球玉米产量预测数据不变，仍为 9.65 亿吨。全球大豆产量数据仍为 2.83 亿吨，不过全球小麦产量数据从 6.94 亿吨下调到了 6.92 亿吨。

Lanworth 表示，全球玉米和大豆产量规模将取决于八月份美国农业产区的天气状况。

Lanworth 还将 2013/14 年度中国玉米产量数据下调了 1%，为 2.13 亿吨，因为河南、辽宁、西南部和中南部地区出现极端温度。

5、巴西地理统计局 8 月 8 日发表的 2012/2013 年度粮食产量预报说，巴西今年粮食总产量将达 1.879 亿吨，比上一年度增长 16.1%，连续第四年创下历史新高。

数据显示，巴西今年粮食作物的播种面积为 5280 万公顷，比上一年增长了 8.2%。其中，大豆产量达 8130 万吨，比上一年度增产 23.7%；玉米产量为 8000 万吨，增产 12.2%；稻米产量达 1170 万吨，增产 2.9%。

三、后市展望

受农业部报告的影响美豆近日会出现振荡走势，关注周二的农业部报告的走势，如果报告出来后价格不跌说明近期大幅的下跌已经消化了利空的影响短期价格将出现超跌反弹，反之价格将继续探底。

受东北产区洪涝的影响近期内盘的走势会较外盘强，但是受农业部报告的不确定性影响短期价格震荡会较大，连豆粕 1 月合约建议暂时短线日内交易以多为主待报告明确后再做打算。

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。