

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

美豆提振 期价反弹

一、行情回顾

受美豆反弹提振连豆粕1月合约期价本周企稳出现震荡走势。本周开市2690点，最高2745点，最低2651点，收盘2703点，涨4点，成交量10361746手，持仓量1355698手。

二、本周国际面消息

1、Informa上调美国大豆产量预估 维持玉米产量预估不变

据外电8月5日消息，Informa周三在致客户的报告中称，小幅上调2015年美国大豆产量预估，维持玉米产量预估不变。

Informa预计美国大豆将为37.89亿蒲式耳，高于7月8日预估的37.7亿蒲式耳。该公司预计大豆平均亩产为45.4蒲式耳。

Informa将美国玉米产量预估维持在134.12亿蒲式耳，平均亩产165.4蒲式耳。

Informa预计2015年美国所有种类小麦总产量为21.59亿蒲式耳，其中冬小麦14.57亿蒲式耳，非硬质小麦的春小麦6.26亿蒲式耳，硬质小麦7700万蒲式耳。

农业部定于8月12日公布最新预估。

2、厄尔尼诺气候现象已经出现 料不断增强

据悉尼8月4日消息，澳大利亚气象局(BOM)表示，目前厄尔尼诺气候现象已经出现，且料将不断增强。

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

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

“过去一周太平洋中部海域的海水温度较正常温度高出 1.6 摄氏度，并且在缓慢上升——模型预期会继续变暖。”

Watkins 称：“不过，高峰值通常会出现在岁末年初，因此要达高峰值还需要三至七个月的时间。1987 年的厄尔尼诺高峰值是出现在 8 月——其他高峰值则是出现在 11 月—次年 2 月间。”

澳大利亚气象局表示，由于厄尔尼诺事件仍在发展，其可能会持续至 2016 年初

3、15 至 16 年巴西大豆种植利润将下滑全球油籽压榨巨头 ADM 公司南美公司总裁 Valmor Schaffer 周一表示，由于大豆价格连续两年下跌，2015/16 年度巴西大豆种植利润将比上年大幅减少 77%。

Schaffer 预计 2015/16 年度巴西大豆种植利润为每公顷 122.2 雷亚尔（约合 35.42 美元），低于 2014/15 年度的 539.03 雷亚尔。他表示，大豆种植依然有利可图的原因在于巴西雷亚尔汇率走软。他在巴西农业企业协会 (Abag) 举行的会议上表示，ADM 预计 2015/16 年度大豆种植依然有利润，但是不是所有人都能按照 1 美元兑换 3.4 雷亚尔的汇率出售大豆。

虽然种植利润下滑，巴西农户仍可能提高 2015/16 年度大豆播种面积，不过增幅可能小于近几年的水平。大豆价格仍比玉米有竞争力。农户通常 9 月份开始种植大豆。咨询机构 Celeres 预计 2015/16 年度巴西大豆播种面积将增长 2.3%，达到创纪录的 3220 万公顷，产量可能达到创纪录的 9700 万吨，因为巴西雷亚尔汇率利好，农户也没有更具吸引力的选择。巴西大豆种植户协会总裁 Almir Dalpasquale 称，目前不是开垦新豆田的时间，播种面积的增幅只能来自那些拥有充足人力资源的地区。

4、欧盟 2015 年大豆产量数据被调低

8 月 5 日消息：据法国分析机构战略谷物公司发布的数据显示，2015 年欧盟油菜籽产量预计为 2140 万吨，低于原先预测的 2180 万吨，比上年产量减少 12%。

战略谷物公司预计今年欧盟葵花籽产量为 830 万吨，低于原先预测的 840 万吨，也比上年减少 6%。欧盟大豆产量预计为 210 万吨，低于原先预测的 220 万吨，不过比上年增长 16%。

5、多恩公司：2015 年美国大豆平均单产预计为 44.2 蒲/英亩

美国经纪商多恩 (Doane) 公司上周五发布的年度实地考察结果显示，今年美国大豆单产预计为 44.2 蒲式耳/英亩，低于美国农业部 7 月份预测的 46.0 蒲式耳/英亩。

多恩公司预计今年大豆产量预计为 36.75 亿蒲式耳，也低于美国农业部预测的 38.85 亿蒲式耳。

美国农业部将在 8 月 10 日发布基于调查的大豆单产以及产量预测值。

三、本周国内消息

1、中国农业部呼吁下调国储玉米价格

北京 8 月 5 日消息，中国农业部在一份报告中称，呼吁下调国储玉米价格，以帮助养猪农户。

中国农业部对于国内猪肉价格大幅跳涨评论称，已经建议当局下调国储玉米价格来降低成本并确保养猪农户能获得合理的利润。

财政部和国家发改委确定国储玉米价格，这主要是为了确保农户和国储系统的利益。

“鉴于国储玉米仍处于高位，而销售步伐仍缓慢。我们应该研究措施来降低饲料产商的玉米价格。”

报告称，近期中国猪肉价格回升将刺激猪存栏量增加，这将推动中国玉米需求增加并能缓解政府在新作上市之前的玉米库存的仓储压力。

农业部预计中国猪肉价格未来数月将继续上涨，因供应仍偏紧。

目前中国国储玉米库存仍超过 1 亿吨。

2、据中国汇易更新统计数据，2015 年 8 月份国内主流油厂进口大豆到港船数约为 118 船，总量 715 万吨（进口大豆到港船期仍将随着实际装船和到货有所调整，JCI 将给予动态关注，市场对于 8 月份的到港总量预估区间为 680-760 万吨）；其中东北地区 11.5 船共计 69.5 万吨，华北地区 16.5 船共计 101 万吨，山东地区 30 船共计 181.5 万吨，华东地区 26.5 船共计 160 万吨，广西 11 船共计 67.5 万吨，广东地区 16.5 船共计 99.5 万吨，福建地区共计 6 船 36 万吨。

四、后市展望

8 月份是大豆结荚的关键时间，天气的好坏将决定全年的产量，虽然近日美国大豆产区天气有所转干交易商担心会影响到作物结荚，但是前期充沛的降雨使水库和地下水储存量较充足，短期的干旱应该不会给作物造成过大的损害，如果持续较长时间那就另当别论了。12 日美国农业部将公布月度报告，此前因降雨过度交易商对今年的种植面积有分歧，本次报告会对面积再次重估，如果面积减少对豆价会有支持。技术面上，从中线角度上看在未突破 1000 点之前价格偏弱的趋势还难改变，短线关注 930 点，在其之上运行短线强势会继续反之价格会继续探底。

受美豆影响连豆粕 1 月合约期价近期会呈现振荡的走势等待报告后美豆的指引，操作上关注 2690 点，在其之上运行强势会继续可逢低买入滚动操作，反之可止损沽空。

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。