



## 农产品、工业品日评20150812

联系人：陆苇文、黄蕾、李智

电话：021-68559999-252

邮箱：lu.ww@jyqh.com.cn

### 一、行情评论：

#### 农产品：

##### 1、白糖

ICE原糖10月合约收涨0.66%，报每磅10.64美分，原糖期货小幅收高，盘中追平七年低点。周二郑糖减仓上行，主力SR1601合约收涨2.22%，报5153元/吨，成交量增加6万手至138.3万手，持仓量减少11万手至56.5万手。巴西当地甘蔗压榨协会(Unica)称，7月下半月巴西中南部主产区甘蔗压榨量大增至4844万吨，受天气晴朗推动，去年7月下半月该地区甘蔗压榨量为3559万吨。昨日广西南宁现货报价4965元/吨，较前一日下跌20元/吨。技术面，郑糖1601合约低位区间震荡，建议在4990-5200区间内短线操作。

##### 2、棉花

ICE棉花12月合约收涨0.03%，报每磅61.82美分，市场静待月度供需报告出炉。周二郑棉小幅反弹，主力CF1601合约收涨0.69%，报12455元/吨，成交量增加1.5万手至12.8万手，持仓量减少0.7万手至38.2万手。8月11日储备棉轮出数量为50643吨，实际成交1406吨，成交比例2.78%。截至8月11日储备棉轮出累计成交44097吨，成交比例3.87%。中国棉花3128B指数报13167元/吨，较前一日上涨1元/吨。技术面，郑棉1601合约震荡偏弱，建议在12300-12600区间逢高短空。

#### 能源化工：

##### 1、天胶

橡胶期价冲高回落，盘中最高上探至12535元/吨，此后期价震荡走低，最终上涨0.62%收于12175元/吨。主力合约成交量增至63.6万手，持仓增加8028手至18.29万手。橡胶基本面整体偏空，新胶供应量不断增加。而下游汽车产销表现不甚理想，中汽协数据显示，中国7月份汽车销量150万辆，同比下跌7.1%；乘用车销量127万辆，同比下跌6.6%。1-7月汽车销量1335万辆，同比增长0.4%；1-7月乘用车销量1136万辆，同比增长3.4%。隔夜国际油价暴跌，打压橡胶期价，RU1601合约或将再度测试12000一线支撑。

##### 2、PTA

PTA期价冲高回落，盘中一度上探至4810元/吨，此后期价震荡回落，尾盘加速跳水，最

终小涨0.13%收于4676元/吨。主力合约成交量放量至262.74万手，持仓继续流入近10.4万手至74.68万手。恒力石化、亚东石化PTA装置上周起按计划停车检修，PTA工厂负荷下滑至60%附近，PTA市场供应再度转紧，提振PTA期价。当前下游需求仍较为疲弱，而隔夜国际油价暴跌，将使PTA期价承压。短期预计PTA期价仍将延续震荡走势，上方压力位在4800一线，下方支撑参考4500附近。

### 3、塑料

L主力高开高走，快速封涨停，盘中短暂开板后再度封板，最终收于8810元/吨，上涨335元/吨，成交量大幅增加至122.8万手，持仓量略减至40.91万手，交易所前20名持仓转为净多16563手。石化报价维稳，市场交投稳定，下游刚需采购。目前装置检修力度不大，据统计，福建联合1#45和2#45万吨全密度装置均停车，茂名石化22万吨全密度装置短暂检修，另外蒲城能源30万吨装置本周出7042产品。技术上看，期价减仓上行收于中阳线，OPEC产量创三年新高，隔夜原油暴跌，日内偏空操作，8800止损，目标8600附近。

PP期价跳空高开，盘中涨停，尾盘开板下跌，最终收于7896元/吨，上涨278元/吨，涨幅为3.65%，成交量大幅增加至55.33万手，持仓量略降至22.63万手，交易所前20名会员持仓净多增加至12481手。石化报价涨跌互现，维持挂牌销售。受期价上扬影响，贸易商借机炒作，但下游需支撑不足，预计市场上探有限。技术上看，PP1601减仓上行收于中阳线，上方40日均线压力较大，隔夜原油大跌打压下游化工品，日内偏空操作，7900止损，目标7700附近。

### 4、甲醇

甲醇主力震荡上扬，盘中一度涨停，开板后高位震荡，尾盘小幅下跌，日内最高报2109元/吨，最终收于2080元/吨，上涨53元/吨，涨幅达2.61%，成交量增加至265.24万手，持仓量减少至45.57万手，交易所公布前20名会员持仓净多减少至98157手。现货市场报价受期价强势提振多数上涨，其中河北、山东、内蒙古等厂库所在地报价分别报收1800元/吨、1840元/吨和1620元/吨。隔夜原油受OPEC产量穿三年新高及人民币大幅贬值影响而暴跌，间接打压甲醇期价。技术上看，期价减仓上行收于长上影线阳线，期价上穿10日均线，日内轻仓短空，2100止损。

## 二、行情回顾：

### 1. 行情

| 品种     | 开盘    | 最高    | 最低    | 收盘    | 结算    | 涨跌  | 成交量     | 持仓量    | 持仓变化    |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|---------|--------|---------|
| SR1601 | 5024  | 5200  | 5021  | 5153  | 5121  | 112 | 1383092 | 465670 | -109566 |
| CF1601 | 12370 | 12540 | 12365 | 12455 | 12455 | 85  | 128398  | 382042 | -7030   |

|        |       |       |       |       |       |     |         |        |        |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|---------|--------|--------|
| RU1601 | 12245 | 12535 | 12150 | 12175 | 12305 | 75  | 635956  | 182942 | 8028   |
| TA1601 | 4708  | 4810  | 4672  | 4676  | 4726  | 6   | 2627428 | 746818 | 103994 |
| L1601  | 8625  | 8810  | 8625  | 8810  | 8760  | 335 | 1228036 | 409136 | -13310 |
| PP1601 | 7750  | 7922  | 7748  | 7896  | 7874  | 278 | 553286  | 226260 | -584   |
| MA1601 | 2054  | 2109  | 2046  | 2080  | 2086  | 53  | 2652408 | 455728 | -36546 |

来源：交易所、铜冠金源期货

## 2. 持仓

前20名持仓情况表

| 品种     | 持买单量   | 增减     | 持卖单量   | 增减     | 净持仓    |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| SR1601 | 153291 | -25698 | 155726 | -36859 | -2435  |
| CF1601 | 142176 | -3753  | 149909 | 2400   | -7733  |
| RU1601 | 42767  | 2993   | 54694  | 6109   | -11927 |
| TA1601 | 205202 | 18252  | 251952 | 62063  | -46750 |
| L1601  | 153367 | 22230  | 136804 | -674   | 16563  |
| PP1601 | 85509  | 8416   | 73028  | 4792   | 12481  |
| MA1601 | 145069 | 8454   | 135254 | 7594   | 9815   |

来源：交易所、铜冠金源期货

## 三、原材料及现货价格：

### 农产品：

#### 1、白糖

白糖现货价格

单位：元/吨

|    | 柳州   | 南宁   | 昆明   |
|----|------|------|------|
| 价格 | 5020 | 4965 | 4830 |
| 变动 | 20   | -20  | 40   |

## 原糖进口成本

| 国家 | ICE 原糖<br>(美分/磅) | 升水    | 海关税率<br>% | 海运费<br>(\$/吨) | 汇率<br>USD/CNY | 增值税率<br>% | 进口成本<br>(元/吨) |
|----|------------------|-------|-----------|---------------|---------------|-----------|---------------|
| 巴西 | 10.64            | -0.30 | 15        | 28            | 6.22          | 17        | 2932          |
| 泰国 |                  | 0     |           | 9             |               |           | 2818          |

数据来源：广西糖网，云南糖网，铜冠金源期货

## 2、棉花

## 棉花现货价格

单位：元/吨

| CC Index<br>3128B | 变动 | Cotlook A | 变动   | 1%关税折算价 | 滑准税折算价 |
|-------------------|----|-----------|------|---------|--------|
| 13167             | 1  | 69.95     | 0.10 | 10963   | 13531  |

## 下游纺织价格

单位：元/吨

| 全棉纱   |     |       |     | 棉纺原料 |    |       |    |
|-------|-----|-------|-----|------|----|-------|----|
| KC32S | 变动  | JC40S | 变动  | 涤纶短纤 | 变动 | 粘胶短纤  | 变动 |
| 20810 | -15 | 25470 | -10 | 6985 | 0  | 13280 | 20 |

数据来源：中国棉花信息网，铜冠金源期货

## 能源化工：

## 上游原料

单位：美元/桶

| 8/11 | WTI 原油 | Brent 原油 |
|------|--------|----------|
| 价格   | 43.08  | 49.18    |
| 变动   | -1.88  | -1.23    |

来源：Wind资讯、铜冠金源期货

单位：美元/吨

| 8/11 | FOB 韩国 PX | CFR 台湾 PX |
|------|-----------|-----------|
| 价格   | 815.5     | 836.5     |
| 变动   | +14.5     | +14.5     |

来源：Wind资讯、铜冠金源期货

## 1、橡胶

## 橡胶现货价格

单位：元/吨

| 品种 | 云南国营全乳胶<br>(上海) | 泰三烟片(RSS3):<br>上海 | 丁苯橡胶齐<br>鲁 1502 | 燕山顺丁橡胶 |
|----|-----------------|-------------------|-----------------|--------|
| 价格 | 11100           | 12000             | 9200            | 8520   |
| 变动 | 0               | 0                 | 0               | 0      |

源：中国橡胶信息贸易网、铜冠金源期货

## 2、塑料

## LLDPE出厂价

单位：元/吨

|    | 福建联合<br>7042 | 广州石化<br>7042 | 茂名石化<br>7042 | 扬子石化<br>7042 | 中油东北<br>7042 | 中油华东<br>7042 | 中油华南<br>7042 |
|----|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 价格 | 9250         | 9350         | 9250         | 9150         | 9150         | 9100         | 9200         |
| 变动 | 0            | 0            | 0            | +150         | 0            | 0            | 0            |

来源：中塑资讯、铜冠金源期货

## PP出厂价

单位：元/吨

|    | 独山子石化 T30S | 兰州石化 T30S | 镇海炼化 T30S | 福建联合 T30S | 茂名石化 T30S |
|----|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 价格 | 7800       | 7800      | 8050      | 8050      | 8200      |
| 变动 | -100       | -100      | 0         | 0         | 0         |
|    | 绍兴三圆 T30S  | 大庆炼化 T30S | 抚顺石化 T30S | 大连有机 T30S | 中油华东 T30S |
| 价格 | 8050       | 8000      | 7900      | 7900      | 8350      |
| 变动 | +100       | 0         | 0         | 0         | +150      |

来源：中塑资讯、铜冠金源期货

## LLDPE现货报价

单位：元/吨

|    | 华北地区      | 华东地区      | 华南地区      |
|----|-----------|-----------|-----------|
| 价格 | 9050-9250 | 9150-9350 | 9300-9550 |
| 变动 | +100      | +200      | +200      |

来源：卓创资讯、铜冠金源期货

## PP现货报价

单位：元/吨

|    | 华北地区      | 华东地区      | 华南地区      |
|----|-----------|-----------|-----------|
| 价格 | 8100-8150 | 8300-8550 | 8250-8500 |
| 变动 | +200      | +300      | +200      |

来源：卓创资讯、铜冠金源期货

## 3、甲醇

## 甲醇现货报价

单位：元/吨

|    | 江苏   | 山东南部 | 河北   | 内蒙古  |
|----|------|------|------|------|
| 价格 | 2070 | 1840 | 1800 | 1620 |
| 变动 | +40  | +40  | 0    | -30  |

来源：wind资讯、铜冠金源期货

## 四、行业要闻

## 农产品：

## 1、印度政府考虑允许糖厂通过优惠配额机制向中国出口糖

印度政府正考虑提议在优惠配额机制下，允许糖厂向中国出口糖，以此降低过剩库存。通过优惠配额机制，印度向欧盟出口糖1万吨，向美国出口糖0.81万吨。通过此机制出口的糖关税较低，当出口达到配额上限后，额外的出口将收取较高的关税。印尼食品部长表示，上周政府已经在考虑与部分国家进行糖的易货贸易，可换取如豆类等农产品。

## 2、巴西中南部7月下半月甘蔗压榨量大增

巴西当地甘蔗压榨协会(Unica)周一称，7月下半月巴西中南部主产区甘蔗压榨量大增至4844万吨，受天气晴朗推动，在分析师预估区间4400-4900万吨的顶部。去年7月下半月该地区甘蔗压榨量为3559万吨。

## 能源化工：

## 1、7月汽车产销表现疲弱

中汽协数据显示，中国7月份汽车销量报150万辆，同比下跌7.1%；乘用车销量127万辆，同比下跌6.6%。1-7月汽车销量报1335万辆，同比增长0.4%；1-7月乘用车销量1136万辆，同比增长3.4%。

## 2、PE、PP装置动态

沈阳化工LLDPE装置今日按计划停车，计划停车至月末。陕西蒲城清洁能源化工有限公司MTO装置于8月6日晚间复工，昨日晚间（8月10日）下游PP聚合装置重启，PE聚合装置将于今日重启，受此影响，MTO开工负荷将提升至95%上下。

徐州海天石化PP粒料装置（20万吨/年）于8月8日故障停车，今日恢复开车。大唐多伦46万吨/年MTP装置5日晚间停车检修，下游PP装置同期检修，此次检修计划维持1周左右。齐鲁石化因循环水故障PP装置于10日上午停车，预计停三天。

洞彻风云 共创未来

DEDICATED TO THE FUTURE

全国统一客服电话：400-700-0188

### 总部

上海市浦东新区源深路 273 号  
电话：021-68559999（总机）  
传真：021-68550055

### 上海期货大厦营业部

上海市浦东新区松林路 300 号  
2603、2904 室  
电话：021-68400688



### 深圳营业部

深圳市福田区福华一路卓越大厦  
1706A  
电话：0755-82874655

### 郑州营业部

河南省郑州市未来大道 69 号未来  
公寓 1201  
电话：0371-65613449

### 大连营业部

辽宁省大连市河口区会展路 67 号  
百年汇 D 座 705 室  
电话：0411-84803386

### 铜陵营业部

安徽省铜陵市义安大道 1287 号财  
富广场 A2506 室  
电话：0562-5819717

## 免责声明

本报告仅向特定客户传送，未经铜冠金源期货研发中心授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。本报告中的信息均来源于公开可获得资料，铜冠金源期货研发中心力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。

本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。