



农产品、工业品日评20150813

联系人：陆苇文、黄蕾、李智

电话：021-68559999-252

邮箱：lu.wv@jyqh.com.cn

一、行情评论：

农产品：

1、白糖

ICE原糖10月合约收跌0.38%，报每磅10.60美分，原糖期货接近七年底点，因供应充裕。周三郑糖震荡走高，主力SR1601合约收涨0.92%，报5168元/吨，成交量减少53.5万手至84.8万手，持仓量减少1万手至45.4万手。市场分析机构Green Pool周一将2015/16年度全球糖市供应缺口预估由5月底的短缺280万吨上调至短缺460万吨。Green Pool预期2014/15年度全球糖市供应过剩330万吨。昨日广西南宁现货报价4965元/吨，与前一日持平。技术面，郑糖1601合约低位区间震荡，建议在5100-5350区间内短线操作。

2、棉花

ICE棉花12月合约收涨4.64%，报每磅64.69美分，因美国农业部下调产量预估。周三郑棉横盘整理，主力CF1601合约收跌0.16%，报12435元/吨，成交量减少5.7万手至7.1万手，持仓量增加0.4万手至38.6万手。8月12日储备棉轮出数量为52210吨，实际成交1672吨，成交比例3.20%。截至8月12日储备棉轮出累计成交45769吨，成交比例3.84%。中国棉花3128B指数报13127元/吨，较前一日下跌40元/吨。技术面，郑棉1601合约区间震荡，建议在12400-12800区间内短线操作。

能源化工：

1、天胶

橡胶期价探底回升，盘中最低下探至11960元/吨，此后期价震荡走高，最终微涨0.04%收于12310元/吨。主力合约成交量增至66.62万手，持仓增加3612手至18.66万手。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，汽车产销同比三连降，打压橡胶期价。从技术上看，RU1601合约在12000一线支撑较强，短期将延续震荡走势，关注上方均线系统压力。

2、PTA

PTA期价低开高，盘中最低下探至4622元/吨，最高触及4722元/吨，最终下跌0.21%收于4716元/吨。主力合约成交量缩减至161.75万手，持仓流出3.77万手至70.91万手。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，后期上海石化、仪征化纤、BP珠海等均有检修计划，PTA市场供应再度转紧，提振PTA期价。不过，近期国际油价走弱，下游需求仍较为疲弱，限制期价上行空间。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主力维持偏强势，震荡上扬，日内最高报8880元/吨，最低报8720元/吨，最终收于8870元/吨，上涨110元/吨，涨幅为1.26%，成交量降至106.2万手，持仓量增加至41.65万手，交易所前20名持仓净多减少至12396手。沈阳化工、福建联合、齐鲁石化均因故障短暂停车，供应减少，短期对期价一定提振。石化报价维稳，市场交投稳定，下游刚需采购。技术上看，期价增仓上行收于长下影线中阳线，隔夜原油暂稳，短期期价维持强势，上方压力9000附近，谨慎追多，日内操作。

PP期价日内窄幅震荡，日内最高报7929元/吨，最低报7821元/吨，最终收于7898元/吨，上涨24元/吨，涨幅为0.3%，成交量大幅降至40.53万手，持仓量略降至21.74万手，交易所前20名会员持仓净多减少至10538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减仓上行收于小阳线，均线胶着，目前下游未有效跟进且原油维持弱势，谨慎追多，日内操作，上方关注8000附近压力。

4、甲醇

甲醇受原油大跌低开，随后震荡上行，最高报2101元/吨，最低报2054元/吨，最终收于2095元/吨，上涨9元/吨，涨幅达0.43%，成交量降至239.14万手，持仓量增加至48.52万手，交易所公布前20名会员持仓净多增加至10927手。8月西北多套甲醇装置检修，涉及产能约500万吨，对价格一定支撑。现货方面地区报价涨跌互现，其中河北、山东、内蒙古等厂库所在地报价分别报收1850元/吨、1900元/吨和1620元/吨。技术上看，期价增仓上行收于小阳线，隔夜原油止跌，短期期价震荡，日内操作，上方压力2150。

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	5138	5174	5110	5168	5143	47	848072	454904	-10766
CF1601	12440	12480	12400	12435	12445	-20	71046	386004	3962
RU1601	12080	12330	11960	12310	12140	5	666186	186554	3612
TA1601	4638	4772	4662	4712	4674	-10	1617472	709108	-33710

L1601	8790	8880	8720	8870	8805	110	1061996	416456	7320
PP1601	7870	7929	7874	7898	7880	24	405254	217438	-8822
MA1601	2060	2101	2054	2095	2076	9	2391354	485154	29426

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	150989	-1368	150774	-3206	215
CF1601	142709	533	150805	896	-8096
RU1601	423930	559	55515	1387	-13122
TA1601	194381	-5175	244069	-817	-49688
L1601	152534	3424	140138	6702	12396
PP1601	80765	-3701	70227	-2112	10538
MA1601	151565	11735	140638	6769	10927

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	4825
变动	0	0	5

原糖进口成本

国家	ICE 原糖 (美分/磅)	升水	海关税率 %	海运费 (\$/吨)	汇率 USD/CNY	增值税率 %	进口成本 (元/吨)
巴西	10.60	-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 3128B	变动	Cotlook A	变动	1%关税折算价	滑准税折算价
13127	-40	69.90	-0.50	10955	13532

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	13300	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

8/12	WTI 原油	Brent 原油
价格	43.3	49.66
变动	+0.22	+0.48

来源：Wind资讯、铜冠金源期货

单位：美元/吨

8/12	FOB 韩国 PX	CFR 台湾 PX
价格	798.5	819.5
变动	-17	-17

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 (上海)	泰三烟片(RSS3): 上海	丁苯橡胶齐 鲁 1502	燕山顺丁橡胶
价格	10650	11900	9200	8520
变动	-450	-100	0	0

源：中国橡胶信息贸易网、铜冠金源期货

2、PTA

PTA上下游现货报价

单位：元/吨

品种	内盘 PTA	内盘 MEG	半光切片	水瓶片	POY	涤纶短纤
价格	4505	5990	6250	6625	6750	6915
变动	-30	+50	0	-50	+45	-5

源：中国橡胶信息贸易网、铜冠金源期货

3、塑料

LLDPE出厂价

单位：元/吨

	福建联合 7042	广州石化 7042	茂名石化 7042	扬子石化 7042	中油东北 7042	中油华东 7042	中油华南 7042
价格	9250	9350	9250	9150	9150	9200	9200
变动	0	0	0	+150	0	+50	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	8200	8300	8300
变动	0	0	+150	+150	+100
	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	8200	8200	8200	8350
变动	0	+200	+200	+200	0

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

4、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	2060	1900	1850	1620
变动	-10	+60	+50	0

来源：wind资讯、铜冠金源期货

四、行业要闻

农产品：

1、巴西甘蔗产区干燥天气将维持至8月底或9月初

巴西当地气象预报机构Somar周二表示，巴西主要甘蔗种植带的收割天气将维持干燥，直至8月底或9月初，届时一个多月以来的第一波降雨将光临东南部种植区。Somar的气象学家表示，下周在几乎巴西全境，干燥天气将继续帮助收割。巴西甘蔗正值收割高峰。

2、Green Pool上调15/16年度全球糖市供应缺口预估

市场分析机构Green Pool周一将2015/16年度全球糖市供应缺口预估由5月底的短缺280万吨上调至短缺460万吨。Green Pool在一份声明中称，乙醇需求强劲，使得巴西乙醇产量上升，加之中国和泰国糖产量预估被下调，促使Green Pool本次上调供应缺口预估。Green Pool预期2014/15年度全球糖市供应过剩330万吨。

能源化工：**1、印度天胶产量料大幅下降15%，接近二十年来最低水平**

橡胶及轮胎行业官方表示，印度天然橡胶产量可能大幅减少多达15%，至接近二十年来最低水平，因价格不断下滑导致农户暂缓割胶。预计今年橡胶产量将较去年减少12-15%。截至3月31日的2014/15财年，印度橡胶产量为65.5万吨。今年产量将降至1996/97年度以来最低水平的55.7万吨。再加上国内需求增长，可能迫使印度这一全球第二大橡胶消费国增加从泰国、越南和印尼等主要产胶国的进口。印度进口增加将给国际市场价格带来一些缓解。

2、PE、PP装置动态

福建联合PP装置新二线22万吨/年11日停车检修，开车时间待定。

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。