



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.wv@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 (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	10.64	-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 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 (上海)	泰三烟片(RSS3): 上海	丁苯橡胶齐 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 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	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。