000002万科

内容导航：

000002万科 摘要： 【行情复盘】 期货市场:本周国内豆粕盘面价格保持震荡上行的趋势，豆粕主力合约2201上涨15点或0.46%，至3278元/吨。http://www.hibor.com.cn【慧博投研资讯】现货市场:至周五沿海区域油厂主流报价在3500-3680元/吨，广东3500平，江苏3530涨10，山东3570涨10，天津3680平。http://www.hibor.com.cn（慧博投研资讯） 【重要资讯】 澳大利亚气象局（BOM）尚未正式宣布，而是在10月12日发布了拉尼娜预警，称气候状况非常接近真正的拉尼娜现象，热带太平洋海面及海面下水温已经明显下降。澳大利亚气象局还指出，拉尼娜现象的大部分迹象都已经出现，可能在11月份形成，并持续到南半球的夏季（北半球冬季），然后在南半球秋季（北半球春季）逐渐转为中性。在拉尼娜天气期间，巴西中部地区的春季雨季通常会姗姗来迟，阿根廷和巴西南部的降雨通常低于正常水平。今年的雨季并未推迟，但是截至上周末的降雨量一直很小，分布也更分散。不过，过去30天里阿根廷降雨明显低于正常，大部分地区的雨量不到正常雨量的50%。阿根廷农户可能推迟播种玉米和大豆，以避免12月和1月作物进入生殖生长期时出现干燥天气。不过最终阿根廷农户还是会种植玉米和大豆。 【交易策略】 本周国内豆油主力合约价格在触及3200元/吨的支撑位后，价格有所企稳，自周三起保持震荡上行的趋势。目前国内豆粕基本面并没有太大的改善，虽然生猪存栏仍处于较高的水平，但4季度处于蛋白消费淡季，加上生猪的提前出栏，消费短期内处于下行。另一方面，国内本年度对美豆采购进度偏缓，截止上周，国内对美豆净销量同比减少1000万吨，预计4季度大豆到港量将明显低于去年。在供需两弱的情况下，国内豆粕价格短期内不会有明显的方向性驱动。4季度国内豆粕价格若想要有大的上浮，需要看拉尼娜气候对南美大豆种植期带来的影响。短期内豆粕价格可能仍会延续震荡上行的走势，但向上的空间较为有限，建议蛋白交易仍采取观望为主。

000002万科 摘要： 【行情复盘】 期货市场:本周国内豆粕盘面价格保持震荡上行的趋势，豆粕主力合约2201上涨15点或0.46%，至3278元/吨。http://www.hibor.com.cn【慧博投研资讯】现货市场:至周五沿海区域油厂主流报价在3500-3680元/吨，广东3500平，江苏3530涨10，山东3570涨10，天津3680平。http://www.hibor.com.cn（慧博投研资讯） 【重要资讯】 澳大利亚气象局（BOM）尚未正式宣布，而是在10月12日发布了拉尼娜预警，称气候状况非常接近真正的拉尼娜现象，热带太平洋海面及海面下水温已经明显下降。澳大利亚气象局还指出，拉尼娜现象的大部分迹象都已经出现，可能在11月份形成，并持续到

南半球的夏季（北半球冬季），然后在南半球秋季（北半球春季）逐渐转为中性。在拉尼娜天气期间，巴西中部地区的春季雨季通常会姗姗来迟，阿根廷和巴西南部的降雨通常低于正常水平。今年的雨季并未推迟，但是截至上周末的降雨量一直很小，分布也更分散。不过，过去30天里阿根廷降雨明显低于正常，大部分地区的雨量不到正常雨量的50%。阿根廷农户可能推迟播种玉米和大豆，以避免12月和1月作物进入生殖生长期时出现干燥天气。不过最终阿根廷农户还是会种植玉米和大豆。 【交易策略】 本周国内豆油主力合约价格在触及3200元/吨的支撑位后，价格有所企稳，自周三起保持震荡上行的趋势。目前国内豆粕基本面并没有太大的改善，虽然生猪存栏仍处于较高的水平，但4季度处于蛋白消费淡季，加上生猪的提前出栏，消费短期内处于下行。另一方面，国内本年度对美豆采购进度偏缓，截止上周，国内对美豆净销量同比减少1000万吨，预计4季度大豆到港量将明显低于去年。在供需两弱的情况下，国内豆粕价格短期内不会有明显的方向性驱动。4季度国内豆粕价格若想要有大的上浮，需要看拉尼娜气候对南美大豆种植期带来的影响。短期内豆粕价格可能仍会延续震荡上行的走势，但向上的空间较为有限，建议蛋白交易仍采取观望为主。