

天气惹“货” 美农产品牛市狂奔

豆粕连创历史新高 大豆玉米接近纪录高点

□本报记者 吴心韬

近日,由于美国中西部地区20多年来最严重的旱情损害了农作物收成,美国农作物情况连续第6周恶化,这导致美国农产品价格连创新高。

16日,美国大豆期货收盘价格升至2008年7月份以来最高水平,并逼近历史最高值;玉米价格飙升至过去一年最高水平,逼近其在2008年6月创下的历史峰值每蒲式耳7.9925美元;小麦期价升至过去1年半最高水平;豆粕期价则在16日成功刷新历史最高值。分析人士称,美国旱情恐短期内难以扭转,美农产品期货价格的疯狂牛市或将延续,但中期农产品的价格走势仍将回归基本面。



新华社图片 合成/苏振

天气唱“独角戏” 市场在“豆你玩”?

□宝城期货金融研究所农产品分析师 沈国成

大豆上涨或屈从于玉米

由于春播时市场普遍预计2012/13年度美国玉米产量将达到创纪录高位,伴随着干旱天气突袭,市场投资心态发生了逆转,当前高温干燥天气已令美玉米作物遭受实质性破坏。截至7月15日,玉米优良率降至31%,较前一周下滑了9%,而受旱灾最严重的密苏里州玉米优良率仅为7%。目前,市场担心今年天气将演绎1983年的路线,当时的旱灾曾导致美国玉米和大豆作物产量大幅减少。

干旱支撑市场存“猫腻”

本轮豆类市场的疯狂上涨始于天气炒作,由于美国中西部各州正遭遇25年来最严重的旱情,美国农业部在7月份供需报告中大幅调降了2012/13年度大豆和玉米单产预估,极大刺激了市场的做多热情。按照历史经验,单产的下调往往不是一蹴而就的,后期很有可能调整至38-39蒲式耳/英亩左右,对应的美国库存消费比将在4%以下,处于近半个世纪以来的最低水平,意味着期价还有进一步走高动能。

国内油粕现货消费偏弱

一般而言,生猪价格走势领先于豆粕价格3-6个月左右,但去年年底以来,两者却出现了长期的背离走势,原料成本高涨却没有向养殖企业顺利传导,导致养殖效益持续低迷,养殖户补栏意愿下滑。笔者认为,当前国内豆粕现货价格的坚挺在于油厂提价意愿增强,饲料企业采购却明显不足,恐高心态正在加剧。如果后期饲料企业在配方中继续增加小麦用量而减少豆粕配比,那么饲料企业的备货节奏可能有所放缓。

目前,油厂“挺粕抛油”的策略给处于消费淡季的植物油市场增添了一丝凉意,豆油、棕榈油商业库存居高不下,成为期价上涨的“拦路虎”。统计局数据显示,今年上半年植物油累计生产2319万吨,同比增长20.9%。相对于年均4%-5%的消费增速,产量大幅增加预示着供需环境在整个下半年有望略显宽松。而在国际市场,相对于CBOT市场的暴涨,马来西亚BMD棕榈油则呈现出“亦步亦趋”的状态,7月上半月,马来西亚棕榈油出口较上月同期大幅减少了26%,显示出强劲的出口需求预期正在落空,马盘止跌回落或将对国际豆类市场造成拖累。

值得注意的是,今年以来“空工业品、多农产品”的对冲策略可能随着宏观经济的触底回升而发生变化。届时,过度活跃的豆粕品种将会伴随多头获利头寸了结和资金的转移而呈现出剧烈的震荡行情。因此,尽管豆类市场趋势仍偏多,但现阶段的操作难度已然加大,后市期价“一日暴涨、一日下跌”的行情仍可能出现,建议投资者谨慎对待,以日内操作为主。

此外,国内油粕现货消费偏弱,这也对期价形成一定支撑。据海关统计,6月份国内油粕进口量同比减少,反映出下游需求疲软。同时,国内油粕库存持续高位,也对期价形成一定支撑。此外,国内油粕现货消费偏弱,这也对期价形成一定支撑。

粮食作物情况连续6周恶化

美国农业部16日公布的报告显示,截至15日,美国生长状况为优良的玉米作物比例从一周前的40%降至大约31%,大豆作物的优良比例约为34%,也低于一周前的40%。过去两周作物的情况均为1988年旱灾以来的最差水平,且是连续第六周出现作物生长情况恶化。

数据显示,1988年的美国干旱导致了该国玉米减产了31%,大豆减产了20%,而此前连续6周出现农作物情况恶化还是在2003年9月份。另据美国旱情监测机构的数据,截至7月10日,美国中西部约有63%的地区遭遇了中度至极度干旱。

受此影响,16日,芝加哥商品交易所12月交割的玉米期货价格收涨4.69%至每蒲式耳7.76美元,是自去年6月的最高收盘价,自6月15日以来,玉米价格已累计上涨超过55%;9月交割的小麦期价上涨4.48%至每蒲式耳8.855美元,是自去年2月份以来最高,小麦期价今年以来已累计上涨约35%;11月交割的大豆期价涨0.9%至每蒲式耳16.3325美元,是自2008年7月份以来的最高水平;12月交割的豆粕上涨2.45%至每吨464.50美元,再次刷新历史新高。

析师卢克·马修斯在17日的报告中表示:“我们现在相信,美国农业部在8月份的世界农业供需报告中将再次下调收成预测,这意味着需求方面的约束可能会比最初大家预想的更加糟糕。”

澳新银行分析师保罗·迪恩表示,美国玉米作物的情况再次出现严重恶化,这将给玉米价格后市形成有力支撑,“如果未来几周美国天气如同当局所预计的,那么我们预计美国的玉米产量将出现25%至30%的同比萎缩。”

另外,各界还担心,谷物和油籽作物价格飙升或将加剧全球粮食价格通胀,推高粮食成本,进而加剧供应竞争。丹麦丹斯克银行分析师克里斯汀·图森表示今年全球食品价格或将上涨25%,农作物价格的走高将导致联合国粮食及农业组织的粮食指数上升至历史新高。数据显示,该指数在2011年曾达到237.92点的历史峰值,上月该指数报201.39点。

据美国农业部7月初披露的数据,美国的玉米产量约占全球产量的40%,在2013年的丰收之前,美国玉米库存或将在11.83亿蒲式耳,这一预期较此前一月减少37%。

机构连续5周看多

持续干旱也导致非商业的投机机构积极建仓农产品期货和期权。

据美国商品交易委员会(CFTC)最新披露的每周报告,在截至10日的一周内,对冲基金等投机机构持有的18种美国大宗商品期货与期权净多头合约数量环比增加8.9%至105万份,为连续第5周环比增长。其中,农产品期货净多头头寸增长较快。

数据显示,截至10日,CFTC监测的大宗商品净多头头寸连续5周呈环比增长态势,增幅分别为9.14%、7.02%、15.31%、32.93%、8.90%。在上周,净多头头寸合约数量自今年4月10日以来首次突破100万份关口。

农产品方面,据CFTC数据,投资者连续第5周看多农产品,截至10日

的一周内,农产品期货净多头合约环比增加15.59%至785831份,其中,小麦净多头合约增幅达17%至62468份,创自2006年6月份以来最高,这主要还因为美国农业部上周下调了全球小麦产量预期1%;糖净多头合约增加76%至100511份,增幅创2007年12月份以来最大,因巴西近期多雨气候影响甘蔗收成。在此前的四周里,农产品期货净多头合约环比增幅分别为27.53%、24.34%、13.13%和21.42%。

高盛在上周发布的报告中表示,干旱将导致美国玉米每英亩产量降至143.5蒲式耳,该预期低于政府给出的146蒲式耳。高盛还上调了未来3至12个月玉米期价的预期,由每蒲式耳6.3美元提升至6.9美元。

中长期影响或有限

17日,此前连续走强国内农产品期价出现全线下挫。大连商品交易所明年1月交割的大豆期货价格收盘下滑1.52%至每吨4845元,此前一天,该品种曾创自2008年7月份以来的最高价水平;豆粕主力合约期价下跌2.92%至每吨3389元;豆油主力合约收于每吨9828元,跌幅为0.32%。

长城证券分析师王萍在16日的报告中表示:“7月份中国各种农作物产量较6月份均出现下调,考虑到中国大豆、玉米、小麦、稻谷、棉花消费对外依存度分别为81%、2.7%、2.5%、1%和57%,我们认为美国农业部对大豆产量的下调将直接影响中国,其他品种对中国市场的冲击有限。较高的棉花库存消费比压制未来价格上涨。”

近期接连创历史新高的豆粕方面,知名粮商ADM公司经济研究部主管佩里·迪克森表示,中国在2011-2012年度或将进口5750万至5800万

吨豆粕,豆粕将成为一种具有主导型的大宗商品因全球缺乏足够库存来弥补美国大豆作物减少的空缺。不过就整体国际农产品价格而言,中期持续大涨并非业界共识。华创证券分析师华中炜表示,粮食价格中期将回归基本面,预计全球农产品价格将回归平稳态势,这主要归结于:第一,全球经济基本面变化不大,整体需求依然较弱;第二,大豆等粮食作物最终实际产量仍存变数;第三,关系到全球粮食安全的两种主要农作物——小麦和大米的供应仍相对充足。

这一观点也得到一定印证。据彭博社17日对印度粮商Adani Wilmar公司首席执行官阿图尔·查图维迪的采访,由于大豆价格连续高涨,印度大豆种植面积今年或将增加7%至10%。数据显示,2011年印度大豆种植面积在1030万公顷(约合2550万英亩)。而在过去一年,印度大豆期货价格几乎翻了一番。

股票代码:002416 证券简称:爱施德 公告编号:2012-044

深圳市爱施德股份有限公司关于更换保荐代表人的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

公司今日收到保荐机构平安证券有限责任公司(以下简称“平安证券”)关于更换持续督导保荐代表人的函,原持续督导保荐代表人杨琴女士因工作变动原因,不再负责公司的持续督导工作,为更好地履行保荐机构的持续督导职责,平安证券决定自2012年7月16日起授权保荐代表人毛明先生接替担任公司的持续督导保荐代表人,继续履行保荐职责。

本次保荐代表人变更后,公司首次公开发行股票持续督导保荐代表人为吴永平和毛明,持续督导期截至2012年12月31日。

特此公告

附件:毛明先生简历

深圳市爱施德股份有限公司 二〇一二年七月十七日

股票代码:002320 证券简称:海峡股份 公告编号:2012-35

海南海峡航运股份有限公司关于完成工商变更登记的公告

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证公告内容的真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

海南海峡航运股份有限公司(以下简称“公司”)于2012年3月30日召开了2011年度股东大会,会议审议并通过了公司2011年度权益分派方案。根据方案,公司以2011年12月31日公司总股本32,760万股为基数,每10股派现金红利人民币4.00元(含税);同时以资本公积金转增股本,向全体股东每10股转增3股,合计转增9,828万股,转增后公司股本为42,588万股。剩余未分配利润结转以后年度。上述权益分派方案已于2012年4月25日实施完毕。

公司根据权益分派实施结果办理了注册资本变更登记手续,并于近日取得了海南省工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》,公司的注册资本和实收资本由人民币32760万元变更为42588万元。其他登记事项未发生变更。

特此公告

海南海峡航运股份有限公司 董事会 二〇一二年七月十八日

股票代码:002340 证券简称:格林美 公告编号:2012-038

深圳市格林美高新技术股份有限公司重大资产重组进展公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳市格林美高新技术股份有限公司(以下简称“公司”)于2012年7月4日发布《重大资产重组停牌公告》,公司正在筹划重大资产重组事项,公司股票自2012年7月4日开市时起停牌。

目前,公司聘请的财务顾问、法律、审计、评估等中介机构对纳入本次资产重组范围的标的资产还在进行进一步尽职调查和审计、评估工作。公司董事会将在相关工作完成后召开会议,审议本次重大资产重组的相关议案。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》及深圳证券交易所关于上市公司重大资产重组信息披露工作备忘录的有关规定,本公司股票将继续停牌,并每周发布一次重大资产重组事项进展情况公告。

特此公告

深圳市格林美高新技术股份有限公司 董事会 二〇一二年七月十八日

股票代码:002360 证券简称:同德化工 公告编号:2012-023

山西同德化工股份有限公司关于获得发明专利证书的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

山西同德化工股份有限公司(以下简称“公司”),于近日取得国家知识产权局颁发的发明专利证书,具体情况如下:

专利号	专利名称	专利类型	申请日	有效期	证书号
ZL20081000654.9	脲酶脲用抑制剂	发明专利	2008.01.14	20年	晋987281号

上述专利权人为:山西同德化工股份有限公司,该专利的取得不会对我公司生产经营产生重大影响,但在一定程度上有利于发挥我公司的自主知识产权优势,促进技术进步,提升公司的竞争能力。

特此公告

山西同德化工股份有限公司 董事会 二〇一二年七月十八日

股票代码:600399 证券简称:抚顺特钢 编号:临2012-017

抚顺特殊钢股份有限公司关于第一大股东股权冻结的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

本公司接中国证券登记结算有限责任公司上海分公司《股权司法冻结及司法划转通知》(2012)012号,辽宁省大连市中级人民法院向该分公司下达《协助执行通知书》(称,2012)大民三初字第32号民事调解书已发生法律效力,因执行需要,冻结东北特殊钢集团有限责任公司所持本公司64,674,100股无限售流通股(包括孳息,指通过中登公司派发的送股、转增股、现金红利),冻结期限从2012年7月13日至2014年7月12日(其中5800万股已办理质押登记)。

特此公告

抚顺特殊钢股份有限公司 董事会 二〇一二年七月十七日

股票代码:600232 证券简称:金鹰股份 编号:临2012-018

浙江金鹰股份有限公司2012年半年度业绩预亏公告

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、预计的本期业绩情况

1、业绩预告期间:2012年1月1日至2012年6月30日

2、业绩预告情况:经公司财务部门初步测算,预计公司归属于上市公司股东的净利润亏损约1000万元

二、上年同期业绩

1、归属于上市公司股东的净利润:13,589,459.15元

2、每股收益:0.037元

三、业绩亏损原因说明

受宏观经济严重冲击,市场需求萎缩,主要产品销量下降;生产成本上升,产品售价持续走低,导致公司营业利润大幅降低,半年度出现亏损。

四、其他相关说明

具体财务数据将在公司2012年半年度报告中进行详细披露,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告

浙江金鹰股份有限公司董事会 二〇一二年七月十七日

股票代码:600227 证券简称:赤天化 编号:临2012-25

贵州赤天化股份有限公司关于公司生产装置恢复运行的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

根据中石油西南油气田分公司的供气计划安排,本公司生产装置年度停车检修已经完成,于7月17日恢复正常生产。

公司提醒广大投资者注意投资风险。

特此公告

贵州赤天化股份有限公司董事会 二〇一二年七月十八日

股票代码:600199 证券简称:金种子酒 公告编号:临2012-010

安徽金种子酒业股份有限公司2012年半年度业绩预增公告

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、预计本期业绩情况

1、业绩预告期间:2012年1月1日至2012年6月30日

2、业绩预告情况:根据公司财务部门初步测算,预计公司2012年1-6月份归属于母公司所有者的净利润比上年同期增长50%以上。

3、本次所预计的业绩未经会计师事务所审计。

二、上年同期业绩

1、归属于上市公司股东的净利润:101,182,876.61元

2、基本每股收益:0.362元

三、业绩增长的主要原因

2012年上半年净利润大幅增长的原因:公司白酒业务营业收入增幅较大,导致利润增幅较大。

四、其他相关说明

本公司上述盈利预测是根据中国会计准则作出的初步估算,且未经审计,具体数据将在本公司2012年半年度报告中详细披露,因此,敬请广大投资者应谨慎作出投资决策。

特此公告

安徽金种子酒业股份有限公司 董事会 二〇一二年七月十七日

港股逆市反弹 市场多看少动

尽管隔夜美股收跌,但港股17日仍然大涨将近2%。恒指未理外围颓势,全天高开高走,在市场多数人都以为港股会因内地市场继续下跌而被拖累时,港股却出现了大幅反弹,蓝筹股普遍上扬,其中中资保险股,石油股,香港地产股和中资电力股表现突出,但是大市成交依然较低,投资者较为谨慎。

最近,经济数据以及部分美国企业的中期业绩不理想,增加了市场对经济前景的担忧,使港股经历一轮上涨后出现回落。由于市场形势严峻,市场的政策预期升温。

海外市场方面,美国最新经济数据不佳,制造业板块近几个月增长疲弱。7月密歇根消费者信心指数低于市场预期,显示美国消费者对前景不乐观。投资者在期待美联储会有新的刺激政策,不过目前来看,经济尚未坏到需要出台QE3的时刻,预计投资者将在美国政策上失望。

欧洲方面依然不时传出利空,继上周五下调意大利政府信用评级后,穆迪周一下调了13家意大利金融机构评级,显示欧债危机并没有得到遏制而是在继续蔓延。同时,西班牙银行危机亦未能有效控制,另外,早前希腊通过国债减值来舒缓债务压力,使市场大幅下跌。而有消息传出,欧央行支持让受损最严重的西班牙储蓄银行的高级债券持有者承担损失,尽管欧元区各国财长以金融市场将对该决定做出负面反应为由加以拒绝,但欧央行的态度转变表明形势的严重性。

内地二季度经济数据上周公布,7.6%的GDP增速基本符合市场预期,但市场已经对二季度经济能否见底表示怀疑。同时,工业产值的大幅回落为政策创造了宽松空间,信贷回升、基建投资反弹表明政府“稳增长”政策力度加强。预料港股继续维持弱势震荡

走势,近期应该多以观望为主。由于中报发布期即将到来,而近期多家中资公司纷纷发出盈利预警,虽然市场已对此有了心理准备,但部分公司已公布业绩仍大大低于市场预期,使得不少股票当日大幅下挫。并且,如果A股继续破位下行,跌破2132点的话,那么将拖累港股市场人气。总之,港股短期在19000点处有较大支持,但是在250天线附近有较大阻力,并且在个股业绩很不明朗之际,还是建议投资者多看少动。

行业上,上半年业绩增长明确的食品饮料,医疗等股票已经取得较大涨幅,而业绩见底回升的保险,电力股也是获得了较大的反弹,近期在高位去追风险较大,因此可以关注一些个股。

比如中化化肥,公司是国内大型化肥生产企业和最大的化肥分销服务商。今年上半年,尿素价格触底反弹,主要由于上游煤炭价格下跌,7-10月为国内尿素的出口期,预计国内尿素价格将迎来新一轮上扬。上半年,磷肥和钾肥总体价格与去年持平,但秋季备肥将促进磷肥和钾肥价格稳中走强。国内化肥产业因为供应严重过剩导致重组和整合趋势不断加强。该股前期下跌明显,按照12年市盈率估计,已经进入安全的价值区间,值得关注。

另外一个值得关注的是中国旺旺,该公司旺旺已经进入中国市场20年了。公司已经成功从一家单一米果公司发展成为多元化食品公司。公司长期保持的高收益成长达30%多,近期奶制品价格正在复苏,由于饲料成本的上升和出口增长的需求,奶制品的价格有可能在7至8月份见底回升,进入上升通道中,这样会在一定程度上提高公司产品毛利率。从历史上看,管理层有着较强的成本控制能力,企业利润也并没有因为人工和通货的上涨受到影响。(胜利证券市场研究部主管 王冲)

嘉能可收购加最大谷物集团获批

据报道,加拿大工业部16日宣布,已批准了瑞士嘉能可国际公司(GLEN)以60亿美元(约合61亿加元)收购加拿大最大谷物集团维特拉(Viterra)的申请。若交易成功,嘉能可将有望与ADM公司、邦基贸易公司、嘉吉公司和路易达孚公司并称全球农业五强企业。

加拿大工业部部长克里斯蒂·帕拉迪斯16日发表声明称:“加拿大批准了嘉能可根据投资加拿大法案对维特拉提出的收购申请,这笔投资对加拿大而言是有益处的。”嘉能可农产品部主管克里斯·马奥尼同样发表声明表示,“我们很高兴获得加拿大政府

的批准,收购维特拉将令加拿大农民长期受益。”

嘉能可于今年3月对维特拉发出收购要约。后者拥有加拿大西部谷物储存和农产品供应点的大部分市场份额以及澳大利亚南部的几乎全部谷物储存能力。根据交易,嘉能可将出售维特拉的部分资产给两家加拿大农业公司——加阳公司(Agrium)和未上市的李察国际有限公司(Richardson International)。嘉能可还承诺,未来5年内对维特拉的资本支出将增加,并将积极参与与加拿大政府项目和慈善事业。(陈昕雨)

新交所与伦交所签署交互买卖协议

新加坡交易所17日宣布与伦敦证券交易所签署谅解备忘录,支持投资者在两地市场交互买卖两市市值最大、最活跃的股票。

根据这一备忘录,新交所的投资者将能够在新交所的全球报价板(GlobalQuote)买卖伦敦金融时报100指数的成份股,而新加坡海峽时报指数的36只成份股也将登陆伦敦交易所新推出的国际板,供伦敦交易所的投资者进行交易。

准备的完善,此项合作将分阶段进行。相关的新交所上市股票预计将在今年四季度在伦敦交易所新成立的国际报价板,而相关的伦敦金融时报100指数成份股则将于明年上半年登陆新交所全球报价板,具体时间视两地监管机构的批准结果而定。据悉,在伦敦股市报价的本地新加坡股票将按照各自在本地买卖的货币(包括新元和美元)进行交易。而在新交所报价的伦敦金融时报100指数成份股,则将以英镑进行交易。(杨博)

为确保监管措施及操作准