拉尼娜衰退 豆粕天气市压力显

□本报记者 王朱莹

经历了38年来最干旱2月的阿根廷,阿根廷布宜诺斯艾利斯省交易所再将大豆产量下调300万吨预估至4400万吨,由此点燃了豆类尤其是豆粕期货的多头行情。市场认为,这都归结于拉尼娜。但美国海洋大气管理局NOAA近期发文指出,大多数计算机模型预见到了拉尼娜的衰退,拉尼娜在3-5月消退的可能性已经达到55%。那么,豆粕期货的"天气行情"会否就此终结呢?

"圣女"来了

走了"圣婴"厄尔尼诺,来了"圣女"拉尼娜,期货市场刮起了一场"豆旋风"。2月6日以来,国内豆粕期货大幅上涨,主力1805合约累计涨幅达12.68%;同期,CBOT豆粕涨幅也高达18.66%。

国投安信期货分析师李青表示,此轮粕价大涨的成因可以归结为三个方面。其一,当前备受市场关注的阿根廷大豆主产区干旱炒作,这也是最重要的原因。其二,USDA2月份供需报告偏多。在最新USDA供需报告中,巴西大豆产量调增悉数冲抵了阿根廷大豆减产的损失,不过,从全球范围来看,总库存的意外下修对豆类期价构筑中性偏多影响。其三,国内进口豆压力"前高后低"。从往年季节性规律来看,2月适逢春节长假,进口豆到港量将降至年内冰点,3月之后随着节后需求重燃,月度进口量将渐次走升。

阿根廷旱魃肆虐,遭遇38年来最干旱的2月。截至本月初,占阿根廷大豆产量八成以上的三大大豆主产区之中,除了布宜诺斯艾利斯省土壤墒情好于2008/2009年同期之外,科尔多瓦和圣菲两省旱情均触及2008/2009年同期程度。

阿根廷同样是豆油的主要出口国,但从盘面上看,干旱未对豆油产生的积极影响十分有限。2月6日以来,豆油主力1805合约涨幅仅4.35%。

上海东亚期货研发中心研究部经理许亮表示,这主要是因为油脂总体供应宽松,尤其是棕榈油主产国马来西亚和印尼步入增产周期,库存创出新高。同时,豆油在油脂消费的比重大约在30%左右,而豆粕在整体蛋白类消费的比重达到了66%。从替代性角度看,豆粕的重要程度也是远远大于豆油。"因此,阿根廷的干旱影响最大的是全球豆粕格局,其次是全球大豆格局,而豆油和油脂的总格局更多要取决于棕榈油的供需。"

去年年末以来,阿根廷主产区持续干旱,2月份后旱情加剧导致各机构纷纷大幅下调产量预测。据光大期货提供的数据,目前整体市场预期阿根廷大豆产量将下滑至4300-4500万吨;油世界则预期如果3月份持续干旱,则最终产量会下滑至4000万吨以下;美国农业部2月供需报告预测产量为5400万吨;而去年阿根廷大豆产量为5780万吨。

"以美国农业部2月份的供需数据作为依据,2017/2018年度全球产量高于需求量大约为370万吨,也就是说只要阿根廷和巴西总产量比2月份的预估值低于370万吨,就会带动全球去库存。"许亮说。

干旱影响甚于2016年

"对比2016/2017年度,阿根廷大豆产量为5780万吨,减产幅度逾两成。回顾近十年之中,天气导致阿根廷大豆减产最剧烈的两个年度2008/2009年、2011/2012年。阿根廷大豆产量分别削减30.73%、18.16%。"李青说。

光大期货研究所农产品部研究总监赵燕表示,虽然巴西产量仍有小幅上调空间,但阿根廷大幅减产将抵消巴西产量的增幅,全球大豆供应将趋紧,由此将继续对全球2017/2018年度大豆及豆粕市场价格提供利好支持。

不过,据许亮以当前最大的减量600万吨测算,全球库存预计将会从9800万吨下降至9200万吨。如果阿根廷产量是5700万吨,那么全球库存将会是9400万吨,仍处在历史第二高位。

"目前市场交易的肯定不是2月份USDA对阿根廷5400万吨的预估,而是持续干旱所形成的4700万吨,甚至4500万的目标。美国农业部之所以保守,主要是因为USDA只会针对即已发生的事实做出推测,2月份的报告依据于1月份的天气得出,预计3月份USDA会继续下调阿根廷产量,至于是否会调至4800万吨以下,可以关注3月8日晚上的USDA每月供需报告。"许亮说。

其表示,显然现在的背景尚未达到2012年般的利多,但本次的干旱影响肯定要大于2016年春天,因为当时仅仅是收割期受到洪水影响,市场预期会减产400万吨,但最后实际减产不足150万吨。2016年之所以能出现30%以上的上涨,更多在于当时的宏观背景较好,整体商品普涨,尤其以黑色系为代表的价格区间位于历史低位,而目前以黑色系、有色金属为代表的商品处于价格高位,处在三年的高点。因此,目前,宏观背景方面不及2016年有利,但从单纯的基本面角度看,当前的情形要好于2016年。

静待新指引

美国海洋大气管理局(NOAA)2月底发表文章指出,拉尼娜在3-5月消退的可能性已经达到55%。监控数据显示,从2017年12月初到1月下旬,海水表层以下约50至200米之间的区域,形成拉尼娜的偏冷海水的势头已经减弱,没有了稳定的低温水源,意味着拉尼娜将逐步熄火。

"预计天气行情将持续至4月末南美收割结束。"赵燕表示,从历史情况看,每年10月至4月期间均为南美天气炒作期。去年1月初至中旬,受阿根廷干旱影响,美豆价格一度上冲六个月高位,之后随天气改善价格回落。2016年3月初至4月末阿根廷暴雨威胁产量,价格上涨至九个月高点,之后天气改善价格回落。

"目前的干旱依然没有缓解,若持续1个月以上,阿根廷的产量将会继续有新的低点出现,后期行情的更大爆发点可能会在四五月份的收割季。此外,指数基金转为净多头,市场对阿根廷的干旱关注度普遍增强,整体市场氛围偏向于多头。短期美豆的目标区间或在1100-1150美分。"许亮表示。

李青指出,从豆类供给端来看,2、3月份我国大豆的月度进口量分别为600万吨、680万吨,较以往三年同期均值分别高出25.79%、20.58%。换句话说,现阶段豆类上游供应季节性萎缩的利多影响或弱于往常。需求端,因节日期间终端油脂消费集中释放,渠道库存下滑,节后中间市场加速回暖,贸易商购销向好,但基差上涨幅度比较有限。"倾向于维持豆类整体走升的判断,但仍不能排除节后需求集中释放导致的技术性回调行情。"

"短期来看,阿根廷干旱引发的产量大幅下滑担忧仍在继续发酵,国内外豆类市场保持震荡偏强走势,但连续上涨后,价格调整压力逐渐显现,同时,价格上涨到目前水平已基本反应阿根廷减产的预期。因此,短线继续大幅拉升动能或减弱,关注本周五美国农业部的3月份月度供需报告中关于对南美大豆产量的调整幅度,以进一步指引行情。"赵燕说。

玉米及淀粉期货需谨慎看多

□本报记者 马爽

周一,玉米及淀粉期货携手大幅上涨,主力1805合约均创下阶段新高,盘终收报1.58%、1.06%。分析人士表示,节后补库需求造成的阶段性供应偏紧,促使各地玉米期现价格联动上涨,也在成本端对淀粉提供利好支撑。不过,鉴于玉米临储投放的时间和起拍价仍存不确定性,短期需谨慎看多玉米及淀粉期价表现。

期价表现亮眼

昨日,玉米及淀粉期货合约表现亮眼,其中玉米1805合约盘中最高至1873元/吨,盘终收报1869元/吨,涨29元或1.58%;淀粉期货1805合约最高上探至2209元/吨,最终收报2202元/吨,涨23元或1.06%。

银河期货研究员郭德祥表示,节后,深加工厂家经历假期消耗后,玉米补库积极性增强,而原料玉米价格一路看涨对于淀粉成本面提供利好支撑,市场信心有所提振。另外,春节期间,多数企业在原料供应紧张和利润不断亏损的前提下停机限产,且开机率明显低于去年同期,主流企业虽有一定库存积累,但销售压力有限,挺价心态强烈。

现货方面,上周各地玉米现货价格不断试高,全国均价较节前上涨约30元/吨。北港上市量十分有限,较去年同期大幅降低,其中有产区高开惜售的原因,也有余粮相对不足的原因,销区备货氛围下,北港稳定上涨,而南港成交价格也在波动中创新高,受海运费大幅下调利好,南北利润略有顺价。

淀粉现货价格亦维持偏强运行。截至上周五,山东淀粉出厂报价2478/吨,上涨16元/吨,吉林报2300元/吨。两大产区玉米价格继续上涨,淀粉企业原料库存及即时采购成本处在高位,主要企业通过提涨玉米淀粉价格转嫁成本压力。

多空因素交织

基本面来看,据中信期货农产品研究员介绍,玉米方面,供给端,目前产区基层余粮总体偏少,玉米价格不断上涨,贸易商、农户囤粮惜售,尽管中储粮陆续竞价拍卖,但供应量对市场影响不大,主要是对市场情绪的影响,玉米供应阶段性偏少,但后期随着基层的抛售及抛储的开启,玉米供应仍充足。需求端,进入3月,随着深加工行业开机率的恢复以及禽畜养殖的集中补栏,下游企业需求量或逐渐恢复。

淀粉方面,供给端,节后开机率回升,供应增加。需求端,节后进入淀粉消费淡季,下游需求疲软,库存维持高位。目前加工利润萎缩,淀粉加工企业处于亏损状态,企业挺价意愿较强。此外,需关注近期行业开机率情况。

鉴于上述分析,中信期货农产品研究员认为,短期内玉米或维持震荡偏强运行,而受原料成本支撑,短期内淀粉期价也有望维持高位震荡。

郭德祥则认为,尽管东北加工补贴利好玉米价格,但定向拍卖、临储投放仍有想象空间,未来最为重要的仍是临储拍卖时间和价格。

弘业期货农产品研究员也表示,目前市场最大的不确定因素就是临储投放的时间和起拍价,预计近期现货将以稳为主,地储轮换粮再度开启"点刹式"投放方式以平抑玉米价格过热,在此多空交织之际,市场分歧加大,建议在临储拍卖消息真正落实前谨慎看多期价。

甲醇期价短期难走强

□本报记者 张利静

昨日化工品期货整体表现弱势,甲醇期货却逆势偏强,截至收盘,甲醇主力1805合约收报2678元/吨,较前一日收盘价上涨0.04%。该品种自1月中旬以来持续震荡下跌,迄今跌幅累计近12%。

分析人士指出,当期甲醇国内供给处于高位,在春季检修计划正式开始前,内盘依旧是兑现增量的过程,价格压力较大。

关注供应端春季检修情况

供应方面,上周,西南地区几套天然气装置复产,悲观预期下,华东地区港口现货大幅下滑;内地方面,由于节后市场库存处于高位,而下游需求恢复缓慢,价格同期也出现不同幅度下跌。

截至上周五,甲醇现货基准交割库(太仓)价格较前周下跌340元/吨至2740元/吨,另外山东、河北、内蒙古和西南的现货价格分别为2450元/吨(-200元/吨)、2450元/吨(-150元/吨)、2200元/吨(-180元/吨)和2900元/吨(+0元/吨)。

供应端方面,上周,国内甲醇装置开机率小幅回落,目前维持在69.76%的水平,其中西北地区甲醇装置负荷80.55%,上周提升0.46%,总开工水平以稳为主。

"当前国内开工处于高位附近,短期进一步提升空间有限,天然气装置开车,预计本周出产品,关注其对流通现货的影响。近期,国内春节检修计划亦逐步公布,检修大多集中于3月下旬开始,在这之前,供给端开工仍旧维持在高位。"华泰期货分析师刘渊、陈莉表示,国外来看,春季,中东、南美等地区大约有500多万吨装置检修,伊朗卡维新装置投产推迟,在其他新增投产落实之前,2月进口预计压力将大幅减轻,4月后进口预计会有明显缩量。

从需求端看,刘渊、陈莉认为,上周开始,传统需求开始逐步恢复,醋酸因利润较好,开工表现亮眼,其他下游亦处于逐步恢复过程当中;烯烃方面,开工负荷78.99%,当前MTO利润恢复,华东地区部分MTO装置亦有提升空间。"关注3月、4月份重点检修计划,若检修落实,一定程度上可以对冲上游国内外春季集中检修的影响。"

供增需减仍将主导格局

展望后市,方正中期期货甲醇分析师夏聪聪认为,春节假期过后,西北主产区企业库存较高,排货压力渐显。西北地区由于部分装置停车,导致开工率略有下降,但对甲醇供应影响不大。传统下游企业开工时间有所延迟,需求尚未完全恢复,补货意愿较弱,导致现货价格不断下行。

"持货商随行就市操作,部分降价让利出货。期货市场走弱,打击市场参与者信心,业者多持观望态度。"夏聪聪解释,近期国际甲醇市场价格重心继续下探,市场商谈气氛尚可。综合来看,下游需求疲弱,企业出货不畅,甲醇价格重心有望盘整后继续回调,下方支撑在2530元/吨附近。

华泰期货研究认为,当期甲醇国内供给处于高位,天然气装置复产,产量预计在本周开始释放。与此同时,国内春季集中检修计划开始逐步公布,在其检修开始之前,预计内盘依旧是兑现天然气增量的过程,内盘压力依然存在。"在内国外春季检修开始之前,仍然是供增需减的矛盾占主流,预计本周甲醇期价依旧会以偏弱震荡为主,下方重要支撑在2600元/吨一线。"

利好消散 热卷反弹空间有限

□本报记者 张利静

春节过后,热卷市场先扬后抑,在开门红后转入弱势震荡。截至昨日收盘,热卷期货主力1805合约报收4047元/吨,较前一交易日收盘价下跌1.77%。分析人士指出,在限产消息利多炒作下,上周热卷价格整体上涨,但从短期实际供需来看,库存高位依旧限制价格反弹空间。

现货价格整体上涨

现货市场上,上周,热卷多地现货市场价格上涨。其中,唐山钢坯价格大幅上升,环比上升160元/吨。同时,热卷钢厂产能利用率小幅回升,热卷产量增加。

对于其背后原因,卓创资讯热卷分析师任东华分析,主要有以下四点:其一,春节后,唐山、安阳、邯郸、天津区域接踵而至的有关非供暖季期间限产征求意见稿和已经确定的大气污染防治等措施消息,提振了钢材市场,钢厂接连抬价,带动现货价格整体震荡上涨50元/吨-80元/吨;其二,期货大幅拉涨,同步提振现货市场心态,商家报价上涨更有信心;其三,部分钢厂春节前订单量充足,因而节后上调出厂价格,虽有保护自己钢贸商出货、增加后期订单之意,但同样也收到了带动现货市场价格上涨的效果;其四,原料价格有所支撑,部分焦炭企业提涨逐步落地,多数供应以前期订单为主,贸易商对后市仍持乐观态度。

从实际成交来看,任东华表示,春节过后,热卷市场价格快速拉涨,而下游需求方节前多有一定库存,因而,对于此次涨价心态较为平静,上周市场成交一般,纵有买涨不买跌心理因素存在,商家大户出货仍欠佳,而商家库存逐渐累积,多数采取议价或降价方式出货。

续涨空间不大

展望后市,方正中期热卷分析师田欣沅分析,热卷供给端受到抑制将成为常态,春节过后需求开始释放,下游成交将逐渐好转,供需两端将共同提振钢价。

"春节后,社会库存虽出现超预期增长,但近期热卷国内钢厂库存大幅下降逐渐向贸易商转移、社会库存增加,总体库存增加8万多吨,钢厂纷纷上调热卷出厂价,预计后期热卷价格维持震荡上行的概率较大。"田欣沅表示。

任东华预计,本周热卷市场或勉强维持高位震荡。"毕竟月初,商家的资金都较为充足,且随着钢厂冬储的原料不断消耗,原材料方面采购的增多带来的影响便是成本价格上涨,成品材方面,商家势必不愿继续低价出货。此外,节后带动现货市场大幅上涨的消息面现已逐渐减弱,唐山、邯郸、天津等地大气污染政策消息对市场仅形成炒作效应,后续若无消息跟进,或许就逐渐被市场消化了。"

社会库存方面,卓创资讯数据显示,上周国内热轧社会库存为238.25万吨,较此前一周小幅增加40.15万吨,较上月同期增加59.35万吨,较去年同期减少49万吨。

"目前各地市场库存面临高压,钢厂保持正常生产状态,而下游企业本周依旧处于订单恢复慢、原料采购慢的状态,社会库存进大于出情况下将会继续积压。"任东华表示,在供大于求局面继续的情况下,市场也许只能是勉强维持高位。

横盘月半 白糖行情山雨欲来

□南华期货 边舒扬

尽管大宗商品市场跌宕起伏,但白糖期货近期一直不温不火,已横向盘整一个半月之多。以郑糖期货1805合约为例,其波动区间大致在5700-5800元/吨之间,并未出现方向性突破。

笔者认为,3月份市场或难有明显的反弹机会,但持续的横盘可能预示着更大行情的酝酿。国际上而言,印度、泰国的产量变化依旧存在变数,比如最终产量并未达到市场预期,或巴西4月进入新榨季,糖醇比存在持续下滑契机,也给市场提前打了预防针。国内而言,配额外许可证并未尘埃落定,最终产量的大致情况也将在3月给出定数,夏季消费旺季也是后续炒作的题材。

国际市场方面,由于我国是食糖净进口国,虽然近几年受关税政策和配额制度等影响,国际糖价波动对国内市场的影响有所削弱,但仍存较大影响。基本面来看,全球供应过剩早在一年前就已是共识,即便是最保守的ISO,每次公布的过剩数据都有扩大调整,而最近预估2017/2018年度全球糖量将过剩512万吨。但这都不是关键,关键在于由于单产的意外提高,第二大生产国印度最近的市场估产大幅高于此前预估,整整多出300万吨。

国内方面,供应端而言,每年的10月、11月至次年的4月、5月是压榨期,也就是白糖的供应期。但由于今年广西开榨的推迟,导致2017年12月和2018年1月集中供应的大幅增加,使得白糖期价在12月份出现了一波续跌行情。

对于消费端而言,今年春节在2月中旬,时间偏晚,市场普遍认为1月可能出现旺季反弹行情,但现实情况却是旺季不旺,现货市场并没有出现火爆情况,相对来说,更为平淡。从1月产销数据中可以看到,尽管全国产销率(今年为46.79%,去年同期为42.7%)同比有明显增长,但作为主产区的广西地区产销率仅为44.28%,低于去年同期的44.86%。同时,2017年12月、2018年1月的进口量都不大,12月仅有13万吨,而1月更是只有3万吨。如果将1月进口量偏少归结为2018年配额外许可证尚未确定所导致,那么从去年四季度开始到现在,台湾从泰国进口量的持续递减就说不通了。在进口等下滑的情况下,产销率的总体上升也就很正常,但糖价没有出现反弹也就是说明总的消费出现了问题。而糖价之所以未曾继续下跌主要在于成本面支撑。

回到当下,正式进入春节周期后,旺季消费期也随之过去,整个3月份被视为完完全全的淡季,因为2月份是北方甜菜糖的集中收榨期,而从3月开始,南方糖厂开始陆续收榨,到了4月,大部分糖厂都已收榨,因此3月和4月是库存累积最厉害的时候,而从4月份下旬开始,下游部分饮料企业则已开始为夏季旺季进行备货,因此3月的工业库存往往都是最高的。

玻璃期货短期观望氛围较浓

□本报记者 张利静

春节过后,玻璃期货碎步走升,昨日有所回调,整体位于去年11月下旬以来盘整区间上沿。截至昨日收盘,玻璃期货主力1805合约报收1484元/吨,较前一交易日收盘价下跌0.93%。

分析人士指出,春节以来,在下游补库和上游托价的背景下,玻璃现货市场稳中上涨,市场多头情绪较浓,但后续实际需求恢复情况还未可知,当前价位又缺乏安全做多边际,投资者短期观望为宜。

现货价格稳中有涨

上周,玻璃期货高位震荡,玻璃现货价格稳中上涨。

现货市场上,上周,全国主要城市5mm浮法玻璃平均价格约为1615元/吨,周内微跌;沙河地区重点厂库报价1426元/吨;沙河大光明报价1426元/吨;华东重点厂家报价1733.6元/吨,武汉主要厂家报价1716元/吨,价格较前一周整体攀升。

生产线与库存方面,据统计,截至上周末,全国浮法玻璃生产线总数362条,全周无增减;总产能12.95亿重量箱,较前周亦无变化;生产线开工数232条,周环比增加两条;生产线开工率为64.09%,周环比增加0.55%;全国浮法玻璃在产日熔量为150610吨。生产线库存3293万重量箱,周环比增加20万重箱。

"周末以来,玻璃现货市场总体走势平稳,生产企业出库环比增加,部分厂家零星提涨价格,市场信心尚可。近期华南和西北等地区生产企业召开区域协调会议,预计短期内市场报价以小幅上涨为主。目前下游加工企业也在逐步开始复工,并接受订单。"中国玻璃期货网分析师指出。

方正中期期货玻璃分析师汤冰华表示,3月初,下游加工企业将陆续复工,玻璃需求环比上升,后期玻璃企业库存或将小幅下降。目前玻璃企业信心较强,对春季玻璃需求持乐观态度,以挺价为主。

短期缺乏做多安全边际

原料方面,上周全国各地重质纯碱价格持稳,但整个2月份价格总体下跌。业内人士表示,玻璃企业利润上升,玻璃企业因利润较高,心态普遍良好。

"自节后大幅拉涨后,郑玻即维持高位窄幅震荡,现货价格稳中上涨,由于生产企业预期乐观,虽库存继续增加,但报价依然坚挺,以烘托节后市场氛围,从而增加出库。"汤冰华表示。

他进一步分析,从下游需求看,贸易商及加工企业为应对正常产销节后开始补库,厂家出库随之好转,库存增速相应放缓,不过,在当前价格下,中下游接受度依然较差,而在房地产投资下滑影响下,终端需求复苏力度未知,预期大幅好转难度较大,而上半年又处于玻璃需求淡季,因此,在需求不明朗的情况下,下游补库较为谨慎,而高利润下部分冷修复产及新投产产能的增加使供给压力提升,且削弱环保影响,预计高库存下玻璃周内上涨压力依然较大,建议1500元/吨上方仍可轻仓做空。

银河期货分析师尉俊毅表示,上周玻璃期货小幅上涨,离前期高位不足2%,显示出多头开始犹豫。上周玻璃期货升贴水变化不大,目前玻璃主力1805合约升水幅度约为74元/吨,做多缺乏安全边际,因此本周建议投资者仍以观望为主,等待做多机会。

东证-大商所商品指数(3月5日)

	开盘价	收盘价	结算价	前结	涨跌幅
跨所农产品指数	107.15	107.21	107.20	106.93	0.26%
跨所能化指数	97.96	97.17	97.68	97.86	-0.70%
东证大商所农产品指数	104.84	104.83	104.82	104.77	0.06%
东证煤焦矿指数(大商所)	100.98	97.94	99.50	100.93	-2.96%
东证能化指数(大商所)	108.54	107.37	107.97	108.46	-1.00%
东证工业品指数(大商所)	95.42	93.35	94.42	95.39	-2.13%
易盛东证能化指数	89.11	88.56	89.00	89.00	-0.50%
易盛东证棉糖指数	87.49	87.55	87.71	87.60	-0.05%

易盛农产品期货价格系列指数(郑商所)(3月5日)

指数名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	结算价
易盛农期指数	1093.97	1097.57	1092.82	1094.93	2.02	1095.85
易盛农基指数	1326.75	1331.11	1325.34	1327.91	2.45	1329.02

中国期货市场监控中心商品指数(3月5日)

指数名	开盘	收盘	最高价	最低价	前收盘	涨跌	涨跌幅(%)
商品综合指数		86.49			88.28	-1.79	-2.03
商品期货指数	1016.01	1009.04	1018.86	1008.94	1016.8	-7.77	-0.76
农产品期货指数	937.19	937.06	940.4	933.19	937.54	-0.48	-0.05
油脂期货指数	538.5	537.96	541.03	534.26	539.3	-1.34	-0.25
粮食期货指数	1323.78	1338.24	1340.04	1320.82	1323.43	14.81	1.12
软商品期货指数	870.76	872.9	876.48	870.76	870.85	2.05	0.24
工业品期货指数	1042.36	1030.16	1045.31	1029.99	1043.66	-13.51	-1.29
能化期货指数	713.92	711.37	719.8	711.25	714.92	-3.55	-0.5
钢铁期货指数	1055.92	1031.41	1057.69	1029.69	1057.05	-25.64	-2.43
建材期货指数	961.14	947.56	962.31	946.44	961.62	-14.05	-1.46