

商品市场被欧洲加息撞了一下腰

伦铜盘中出现上百美元跌幅,黄金、原油也纷纷下挫

□本报记者 钱晓涵

昨天,欧洲两大经济实体欧盟、英国央行先后宣布加息,国际商品市场遭遇冲击:伦铜从高位回落,跌幅最深达到140余点;国际原油、现货黄金也纷纷下挫。市场人士普遍认为,全球紧缩的货币政策将对商品价格产生进一步的影响。

昨天,欧洲央行正如预期的宣布加息25个基点,将利率由先前的2.75%升至3.00%。欧洲央行自2005年12月份开

始已经连续三次升息25个基点。因为与预期相符,所以市场人士反应较为平静。比较令人吃惊的是英国央行昨天也宣布加息25个基点至4.75%,英镑立即上涨。有关专家表示,这令人感到非常意外,这可能是为了起到遏制通胀的效果。

如果说欧洲央行的加息早就在市场的预期之中,那么英国央行的加息无疑是突然袭击。在昨天的国际有色金属市场上,以铜为首的基本金属大都走出了冲高回落的行情。截至北京时间23点,伦敦

金属交易所(LME)三月期铜最新报7715美元,跌85点,盘中三月期铜一度探低上百美元。而在此前电子盘交易中,伦敦铜价一度冲上7900美元关口。

隔夜LME三月期铜报78105美元/吨,亚洲早盘时铜价一度徘徊于7800美元下方。而此时再度传来了智利Escondida铜矿罢工的最新进展,据圣地亚哥当地媒体报道,Escondida铜矿工会主席已正式拒绝公司提供的新工资合同,分析师普遍认为工会的这一行为使得罢工发生的可能性

进一步增大。消息传开后,全球铜价出现快速上涨,LME电子盘在下一个小时的时间内上涨105美元,涨幅达到1.3%,并上摸至昨日最高点7915美元。

加息的影响也很快波及原油和黄金,美原油期货主力合约大跌,最低跌至74.55美元/每桶,下跌1.27%,距离当日高点76.19美元相差2.35美元;国际现货黄金同样表现疲软,多头上攻乏力,最低跌至642.75美元。截至记者发稿时为止,美原油期货报74.80

美元/桶;现货金价报646.65美元/盎司。

此前据悉,今年大西洋飓风季节的第三个热带风暴“克里斯”登陆在即,增加了市场对美国石油生产和供应前景的担心。位于迈阿密的美国国家飓风中心预报说,随着强度的继续增加,“克里斯”将在未来72小时内增强为一级飓风,并将于本周在美国墨西哥湾沿岸登陆。去年,“卡特里娜”和“丽塔”飓风给墨西哥湾地区的采油和炼油设施造成严重破坏,并导致国际油价急剧上升。

行业动态

伊拉克已成美小麦第三大进口国

据正在访问伊拉克的美国农业部长迈克约翰斯称,伊拉克已经成为美国小麦的第三大进口国。

约翰斯表示,两国的小麦贸易前景良好,各种迹象都显示伊拉克喜欢从美国采购小麦。目前美国在伊拉克小麦市场已经占到72%的份额,美国农业部出口销售数据则显示,2005/2006年度美国对伊拉克销售了约230万吨小麦。(钱晓涵)

阿根廷削减对智利天然气出口量

为保证国内市场需求,阿根廷不顾智利的一再抗议,从8月1日起将对智利出口的天然气削减30%,价格提高80%。

据阿根廷媒体报道,阿根廷对智利的天然气出口量已从7月上旬的近1500万立方米下降到1000万立方米。价格从每百万英热单位2.5美元提高到4.5美元。(钱晓涵)

世界下年度棉花库存预期同比减少120万吨

国际棉花咨询委员会8月报告显示,2006/2007年度世界期末库存预期为980万吨,较2005/2006年度减少120万吨。

报告预计2006/2007年度世界棉花产量为2470万吨,略低于2005/2006年度,2006/2007年度世界棉纺织厂用量预期提高3%,创下2590万吨最高纪录。(钱晓涵)

美国汽油原油库存继续下降

美国能源部日前公布的每周油品库存报告显示,在到7月28日为止的一周里,美国汽油和原油库存继续下降。数据显示,上周美国汽油库存比前一周下降了10万桶,降为2.109亿桶,原油库存则减少了180万桶,降到3.337亿桶;其他油品库存则增加了70万桶,升至1.326亿桶。(流火)

第二届美尔雅全国期货实盘精英大赛火热报名中

中粮期货减持空单8000余手,空头前二十持仓从高点减万余手 郑糖主空退场兑现巨额利润

□特约撰稿 车勇

面对隔夜外盘的大幅回落,昨日国内白糖期货价格仅小幅低开,几乎没有被外盘的大幅下跌所影响。内盘价格之所以没有理会外盘的回落,主要是因为白糖主空正在借助外盘下跌这一绝佳时机加大平仓力度,在大量空头平仓盘的作用下,期价无法追随外盘的跌势而下行。

空头大幅减仓

国储第九次抛糖之后,白糖期货价格再度节节下落,而白糖市场的空头前二十名持仓量却距离高点时已经减去一万多手,主力空头在不知不觉中开始减仓。空头显露平仓以获取巨额利润的意图,郑糖多空战似乎也将暂告一段落。

昨日郑糖市场空头前二十名总持仓量为52749手,其中主力大空手中粮期货持仓空15153手,较前日大幅减少4931手。7月25日,白糖期货持仓量创出上市以来新高,当时空头前二十名持仓64129手,而中粮期货当日持仓则为23274手。截至昨日,空头前二十名已经减仓11380手,中粮期货空头减仓量也有8121手。

欲兑现上亿元利润

期货市场是个名副其实的高风险市场,无论是主力机构还是散户投资者,参与市场的最终目的只有一个——获取价差收益,一直稳坐郑糖期货空头席位老大的中粮期货也是奔利而来。结合郑糖所公布的持仓排名可以看出,该主力空头在白



Table with 4 columns: Rank, Member Name, Open Positions, Change. Lists top 20 short positions and their changes.

郑州白糖期货多空前二十名持仓排行(8月3日)

Table with 4 columns: Rank, Member Name, Open Positions, Change. Lists top 20 long and short positions in Zhengzhou白糖 futures.

糖期价处于5000元以上时就开始持有巨量空仓,而在期价一路下跌的过程中,还不时地借助国储拍卖储备糖之机,利用资金实力打压国内期价。

当白糖期货价格跌破国内现货价格后,参与抄底的多头开始纷纷后撤,持仓迅猛增加。但是主力空头丝毫未动,继续打压期价的意图,在期价持续下跌后,抄底

回落的机会,给内盘制造利空气氛,借机平仓;另外就是采取拉锯战,凭借其控盘实力,制造低位震荡行情,以期寻找离场机会。从最近盘面表现看,主力空头这两种操作手法几乎已经全部用上,以期尽快兑现高达亿元以上的浮盈。因此从主力空头兑现利润的角度考虑,后市期价有望继续在低位维持震荡。

后市下跌空间有限

从目前国内市场来看,由于国内期糖价格在国储抛售、预期增产以及主空打压等众多利空压力下,期价远远偏离国内现货价,可以说国内期价已经将预期的利空完全透支。如果单从国内来看,后期若主力空头有意放手,期价将会存在一定回升空间。

从国际市场来看,利多一面仍旧存在且对市场继续构成支撑。目前美国已经进入飓风高发季节,中东局势很难在后期稳定下来,再加上夏季消费旺盛,美国的石油库存正在减少等,油价很有可能继续上涨。而只要原油持续在高位运行,其替代能源乙醇的需求量就将保持强劲增长势头。因此后市涨跌还存在很大的不确定性。

在国际市场涨跌还不能确定的情况下,主力空头借助外盘回落兑现巨额利润可说是天赐良机,在主力空头出货兑现利润意图暴露后,任何利空的机会都将会被空头利用起来加快平仓速度。而在主空急于平仓作用下,国内期价再度回落已经失去了应有动力。

连豆继续反弹 天胶震荡走低

□本报记者 刘意

昨日国内期货市场各品种涨跌各异,天胶期货和燃料油期货震荡走低;农产品期货中大豆期货继续反弹,豆粕和玉米则再度下跌。

上期所:期货市场昨日在抛盘的影响下震荡下跌,对前期大幅涨势进行技术性修正。

各合约收盘跌幅在335至445元间,其中主力0610合约收报23360元/吨,跌365元。全日成交24.74万手,持仓量为4.94万手,增加2086手。燃料油期货技术性下滑,期价高开于盘中震荡下挫。市场成交量较前日相

0610合约收报3653元/吨,下跌18元。全日成交5.19万手,持仓量为5.06万手,减少1022手。大商所:玉米期货仍保持弱市,全天震荡走低。除近9月合约小幅收高外,其他合约下跌8到11点不等。主力703以1363元收盘,下跌10点;另一主力705合约收于1403元,下跌10点。总持仓继

续减少10346手。近期连续放量的黄大豆一号701合约在成交量和持仓量的配合下一度摸高2600元/吨的整数位。郑商所:强麦主力701高开之后便快速上拉,最高到达1584元,之后掉头直下,最低到1564元;下午开盘后一直在低位小幅震荡,持续到收盘。最终收于1572元。

新闻速递

沪铜主力夺回70000元关口

□本报记者 钱晓涵

在阔别70000元关口近一个月之后,沪铜昨日终于重新夺回了这一重要整数关口。

沪铜市场昨日早盘一度走弱,在外盘表现不佳的影响下,场内多头获利平仓盘的出现带动铜价开始向下突破。但是这样的状况没有能够持续下去,外盘铜价电子盘中稳步上扬。沪铜主力合约

0610午后发力,一举攻破70000元大关,盘中最高冲至70750元,尾盘略有下滑,收盘报收于70260元/吨,成交9.3万手,持仓增加1650手至4.72万手。

分析师认为,从昨日的走势来看,伦铜的大幅上涨是受到智利铜矿罢工确认的影响,由于这几日的走势均是在这种影响下产生的,所以如果罢工产生的话,其影响也应该有限,利多会被慢慢消化。

大商所大幅下调豆油合约交易手续费 市场活跃度有望进一步加强

□本报记者 钱晓涵

大连商品交易所昨日发出通知,自2006年8月7日起至2006年12月31日止,豆油合约交易手续费由6元/手调整为4元/手,同一合约当日先开仓后平仓交易手续费由3元/手调整为1元/手。

“大幅下调豆油合约交易手续费,是大商所自上月中旬放宽品种持仓限额之后,活跃市场的又一实质性举措。”市场资深分析人士、青马投资公司董事长马明超向记者表示,豆油合约交易手续费的降低,首先是有利于大豆、豆粕、豆油系列品种间套利交易的活跃,增强市场的稳定性与流动性。其次,交易成本的降低,也有利于市场参与者交易的灵活性。豆油合约的最小变动价位是2元,手续费下调后,大大提

高了一个价位波动的利润空间,对交易者来说极具吸引力。此外,近两年来国内大豆压榨企业的经营情况普遍不佳,降低手续费,也是交易所让利于市场,方便企业更便利地参与期货保值交易的一项举措。

马明超极为看好豆油这一期货品种:“美国是大豆的生产大国,而我国是大豆产成品的消费大国,因此我国是大豆产成品的消费大国,豆粕合约更具发展潜力,其未来的市场规模极具想象空间。”他认为,豆油的价格弹性非常大,豆油合约自今年年初在大商所上市交易以来,期货价格从5000多元到目前的5600多元,期间波动较大,市场题材丰富;近期,国内外市场棕榈油价格上涨,进一步拉大了与豆油的价差,豆油价格明显偏低。这些因素也都有利于豆油期货交易的进一步活跃。

解盘

创三个月来最大单日涨幅 郑棉反弹仍需投机资金进一步介入

□刁炎楷

近日郑棉价格在沉寂多日后逐步走暖。昨天主力合约CF611价格大涨245元,报收14490元,涨幅创3个月来最大单日涨幅,给棉花市场增加了一丝做多人气。

由于发改委通过进口棉来调控国内棉花较为成功,今年棉花价格相对平稳,这就使得郑棉期货难有作为,在前期郑棉库存的压力下,郑棉主力资金不断离场观望,郑棉行情陷入低迷。郑棉总持仓从一月中旬的8.85万手下降到8月初的2.67万手,市场投机不足。同时国际期货市场方面美棉由于印度等国竞争压力出口不畅,纽约期棉库存连续增加至65万包的历史高位,国际基金不断增持空单。

近期棉花市场利多利空因素分析。前期影响价格下跌的主要因素中纺织工业协会提出申请150万吨进口棉花配额因新疆棉问题积压和国内库存尚需消化未获得发改委批准;另外由国家发改委等部委提交至国务院的出口退税调整方案日前已遭驳回,其中纺织行业的出口退税税率可能暂时不作下调;国内纱线产量和纺织品出口双双保持着快速增长。据国家统计局统计数据显示,2006年6月我国规模以上企业纱产量为156.53万

吨,同比增26.67%,单月产量刷新历史数据。2006年6月份,我国出口纺织服装约130.15亿美元,较上月增加18.43亿美元,同比增长24.26%,创下了历史纪录。这些因素的变化使得现货市场棉花价格止跌走稳。期货市场方面,近几个月郑商所为活跃棉花期货,也推出了降低棉花合约交易保证金,暂停9个交割仓库入库业务等一系列积极举措。郑棉库存由6月底的9.49万吨快速下降至7月末的3.89万吨,一个月净减5.6万吨。

后市郑棉行情将以区间震荡为主,但震荡区间有所扩大。从全球供需状况分析,短期内国际市场棉花库存难以大幅下降,国际供应仍较为充足。据最新国际棉花咨询委员会预计06/07年度全球棉花消费2590万吨,全球棉花库存将降低120万吨,达到980万吨。总体供应仍然较为充足,通过进口,现货市场价格将以稳定为主,棉花价格大幅度上扬的可能性不大。

目前郑棉总持仓还处于较低水平,主力资金介入还需加以时日。在郑商所暂停9个交割仓库暂停交割后,配合8月至11月天气因素的炒作,投机资金将有更大的发挥空间,应密切关注郑棉总持仓量的变化,只有投机资金的持续介入价格才能不断反弹。

重要商品现货价格表

Table with 5 columns: Commodity, Unit, Price on 8/2, Price on 8/1, Change (%). Lists prices for various commodities like soybeans, cotton, etc.

注:以上为结算价 制表:国家发改委价格监测中心

上海黄金交易所黄金行情

Table with 7 columns: Contract, Open, High, Low, Close, Change, Settlement. Lists gold market data.

国际期货市场行情

Table with 5 columns: Commodity, Unit, Price, Change. Lists international market data.

数据截至北京时间8月3日22点 上海金鹏提供

Table with 7 columns: Commodity, Open, High, Low, Close, Change, Settlement. Lists Shanghai Futures Exchange data.

Table with 7 columns: Commodity, Open, High, Low, Close, Change, Settlement. Lists Dalian Commodity Exchange data.

Table with 7 columns: Commodity, Open, High, Low, Close, Change, Settlement. Lists Zhengzhou Commodity Exchange data.