

降逾10% 铜矿巨头调低亚洲长单报价

◎本报记者 黄蝶

铜矿业供给巨头给国际期铜市场泼了盆“冷水”! 据悉,国际最主要的铜矿供给商在为明年现货铜合约定价时,将亚洲地区的升水报价下降11%至14%。

上周五,据韩国和日本地区的铜贸易商传出的消息称,智利最重要的铜矿企业,同时也是全球的大型铜矿企业之一——Codelco 向亚洲地区客户宣布,明年该地区长单的亚洲升水将会降低11%至14%。其中韩国地区的升水降至99美元/吨,而日本的升水则降至102美元/吨左右。而在去年,该铜矿企业对今年亚洲升水的报价则为115美元/吨。

亚洲升水是大铜矿企业同买方订下一年长单时的一个报价,以伦敦金属交易所(LME)三个月期铜价格为基价的上浮部分报价,其中还包括运费等。

由于Codelco 是世界上最大的铜矿企业,因此其某个地区的升水报价被市场视为该地区的报价标杆。亚洲升水下降也在大家的预期之中,

说明亚洲地区的铜供给不如去年那样的紧张了。”一韩国贸易企业分析道。

不过Codelco 近期的亚洲报价中并没有包括中国地区的报价。但日本的贸易商分析认为,中国地区的升水也应该会下降。因为实际上中国供给并不很紧张。”该贸易商说道。此前,中国大型研究机构——安泰科在对中国的现货市场调查后认为,受国内产量上升、进口保持稳定等因素影响,今年中国的精铜将出现40万吨的过剩。这是铜牛市以来,国内首次出现精铜过剩现象。昨日LME 铜库存再次大幅增加3325吨,其中亚洲地区仓库的贡献最大,增加了2100吨,较9月底以来增幅已经达到了20%。

现货供应商如此主动降价是对期铜价格的一个重要信号。这也不难解释在原油和黄金等商品价格暴涨的环境下,期铜价格却难有起色! 尤其是近期的沪期铜市场。”一市场人士解读道。虽然隔夜伦期铜最高曾冲至7900美元/吨的上方,但昨日沪期铜主力0801合约却以65500元/吨开盘,下跌了810元;且在中午铜现货报



沪期铜主力合约走势 张大伟制图

价大跌750元后,期铜午后开盘又出现了一波跳水行情,跌至当日最低点64970元/吨;尾盘收于65200元/吨,下跌了1110元,跌幅为1.67%。昨日,中国

的铜现货报价在64800至64950元/吨的区间内,较前一日下跌了775元。昨日伦期铜的跌势也较为凌厉。到记者截稿时,伦期铜已下跌了100

多美元,跌幅达到了1.5%,较“十一”期间的高点8200美元/吨,已下跌了近500美元,本月伦期铜价的跌幅已经超过了6%。

农产品高价“推手”隐现 海运费创年内新高

◎本报记者 钱晓涵

近期不断攀升的国际原油价格,正在把国际粮海运费推至一个新的高度,并从一定程度上影响到国内农产品的进口工作,国内农产品价格因此居高不下。

截至昨天,从美国、南美到中国的粮海运费分别达到118美元、125美元/吨,创出今年以来的最高纪录;而在同一时期,人民币对美元的汇率升值幅度仅有8.5%。

业内人士就此表示,人民币升值的幅度远不足以抵消海运费的增幅,使得国内农产品贸易商的进口成本居高不下;目前看来,这种趋势未来还将延续一段时间,进口农产品的成本短期内恐难以回落。

昨天凌晨,国际原油期货价格再度突破历史记录,纽约商业交易所(NYMEX)12月份交割的轻质原油期货中摸高至93.68美元/桶,原油期货10

月份的涨幅已高达16.8%。分析人士表示,油价上涨对国际海运成本的提高产生了重要作用。事实上,今年以来,从美国、南美运输到我国的粮海运费费随油价不断创出新高。

和年初相比,从美国、南美运至我国的粮海运费分别暴涨110%和92%。”北京东方艾格农产品分析师陈丽娜在接受本报记者采访时表示,海运费的上涨和国际原油价格的上涨有着很大的关系,而海运费的增加则大大提高了国内农产品贸易商的进口成本。“一般而言,大豆、玉米的进口成本主要是通过CBOT的期货价格、海运费,以及升贴水计算出来的。”陈丽娜表示,以大豆为例,目前进口大豆的港口分销价格已经突破4050元/吨,与去年同期相比上涨了55%左右。

进口成本的增加在一定程度上抑制了大豆的进口速度。海关数据显示,2006/2007年度我国大豆进口总计为2873万吨,仅比上年度提高了

1.5%,远远低于国内市场对大豆的需求量;而与此同时,国内大连期货市场的大豆合约价格强势上扬,轻松突破2004年的高点3990元/吨,主力合约0805昨天收盘报4407元/吨;连豆的周K线更是连续9周收阳,在大豆的带领下,大商所豆粕、豆粕期货合约今年以来也是新高不断。

从10月1日起,我国开始实行为期三个月的临时下调大豆进口关税政策,进口关税从3%下调至1%;再加之人民币的升值,市场人士一度认为,大豆进口成本有望出现降低。不过,陈丽娜指出,人民币的持续升值在一定程度上抵消了一部分大豆进口成本,但和海运费的涨幅相比,还是远远不够的。今年以来海运费已经翻番,未来继续看涨,但人民币年内的累计涨幅在8.5%左右,完全跟不上海运费的涨幅;此外,国际大豆价格也是连创新高,CBOT期货价格和海运费的双重上涨仍然使得国内大豆进口成本同比有所上涨。”

农产品期货热点切换迅速

◎特约撰稿 吴秋娟

周一大幅飙升后,周二大连商品期货市场各品种步入调整,然而各品种走势出现差异。其中,玉米市场创新高之后回落,市场成交火爆,主力C805合约成交量接近130万手;豆类市场高位震荡,其中豆粕表现抢眼,主力合约大幅增仓。

前期大豆市场持续上涨,吸引资金不断进入,持仓量及成交量均出现火爆场面。玉米市场则持续盘整,关注度降低,市场成交平淡。在大豆期货持续走高之后,大豆与玉米的比价超过2.6,高于正常区间。相对于大豆价格而言,玉米价格已经偏低,这为多头进驻玉米市场提供依据。

在多头寻找突破之际,上周末长春春大找收收购价上调50元/吨至1350元/吨,成为引爆玉米市场大涨的导火索。多借此契机大幅进驻玉米市场,推动玉米期货大幅上涨,周一玉米主力C805合约封住涨停板。周二玉米市场借势前日利好再创新高,然而在高位遭遇多头抛盘,回吐部分涨幅。但市场成交再创天量,投资者对于玉米市场的参与兴趣空前高涨。

同玉米市场相比,周二大豆市场表现稍显逊色,大豆、豆粕、豆粕市场均有所下滑,但豆粕市

场表现活跃,主力合约大幅增仓。豆类品种走势出现分化的原因在于近期政策面的影响。国家发改委、国家粮食局近日发出通知,要求各地采取多项措施,加强食用植物油市场的调控和价格监管,加强市场价格监督检查,重点检查食用植物油生产企业、销售企业价格行为,严格查处经营者变相提高价格的行为。通知为豆油市场带来利空,进而累及大豆走势,然而豆粕市场受到提振,走势稍强。

目前正值国内农作物收割季节,然而在季节性供给压力之下,玉米大豆市场再度演绎反季节上涨行情。究其原因,北半球大豆的大幅减产是奠定市场牛市格局的根本因素。今年北半球两个大豆主产区同时减产,而油脂需求继续呈现刚性增长态势,供给紧张状况推动价格不断走高。另外,国际海运费不断创新高,导致大豆进口价格居高不下,也推动国内大豆价格持续上扬。同时,国际原油价格的不断走高以及美元的持续走软,波及商品市场的走势。今年国内玉米产量平产略丰,但在通胀压力加大的宏观背景下,加之周边大豆价格的不断上涨,玉米市场底部也将不断抬升。整体来看,农产品市场牛市格局稳固,长期走势继续看好。

玉米成交放天量 多头主力“功成身退”

◎本报记者 钱晓涵 实习生 郭杰

周一强势涨停的玉米期货昨天再次放出天量,全天共成交136.7万手,成交额高达234.26亿元。与此同时,盘后数据显高,玉米多头主力“功成身退”。

周一玉米多头阵营的持仓主力中,中粮期货昨天大举撤出,各自卖出了1万余手多单。在本月9号,中谷、中粮期货的席位也曾出现类似的减仓行为,此后玉米期货价格一直陷入窄幅盘整。本周一,玉米多头主力几乎全体大

幅加仓,多头“老大”中谷期货更是增持了6564手多单充当先锋,以应对空头阵营的增仓举动,最终,多空对决以玉米主力合约涨停、多头大获全胜收场。但仅仅一天之后,多头持仓排名前列的中谷期货、中粮期货席位却各自大笔平掉1.1万手多单,获利了结,提前撤出“前线”;而浙江永安、格林期货接过接力棒,分别位居多头阵营的第一、二把交椅。

玉米期货近两日突然发力,成交量一再创出新高,引起了市场广泛关注。对此,分析师表示,近期玉米市场

主要追随外部市场上涨,原油冲高刺激了乙醇用玉米需求,加上黄金、白银价格走强,使玉米期货获得来自通胀买盘的上涨动能。昨日玉米期市再度放量增仓,但在基本面没有出现明显变化的情况下,获利盘出空及空头打压必然令市场面临较大回调压力,建议短线投资者应保持谨慎思路,不宜过度追涨。

昨天,大商所玉米期货主力合约0805收盘于1707元/吨,上涨16点,涨幅为0.95%。

专家:中国石油高峰期将在2020年后出现

◎本报记者 刘意

国土资源部油气资源战略研究中心博士景东升认为中国的石油高峰期出现在2020年以后,峰值产量大约在2.2亿吨。这是他在第二届“中国能源战略国际论坛”上发表的观点。

景东升同时表示,对我国能源品种发展潜力的基本判断是煤炭资源比较丰富、石油资源也有一定的潜力,天然气资源相对较大,且正处于大发展时期,非常规资源有比较好的

上升空间。

据了解,石油峰值问题是本届论坛的主题,世界石油峰值研究会(AS-PO)主席Kjell Aleklett通过研究得出了世界石油最高峰值将出现在2015年左右的结论,这一结论提出了世界各国加快发展可替代能源战略和改善能源结构的紧迫性。中国石油大学(北京)副校长庞雄奇指出,继美国之后,世界上已经有63个国家进入或者已经超过了石油峰值期。PFC能源咨询公司资深专家Michael Rodgers也发表了对全球资源比较悲

观的看法,他认为每年生产的资源比勘探的资源找到的要多,产出的油和找到的资源不成比例,这都是石油峰值的现象。

未来趋势国际集团代表Farzam Kamalabadi指出,未来全世界对于中东的石油依存度会越来越重。他认为,石油市场的进一步市场化对于将来中国和中东的合作全面打开是很有好处的。上海期货交易所总经理助理褚海指出,亚太经济的快速增长和石油消费的增加,客观上也为石油期货市场的发展提供一次最佳的机

遇,亚洲各国都在积极发展石油期货市场,以期形成亚太石油的定价中心。中国作为石油的第二消费国、第五大生产国,使我国建设石油期货市场形成了客观需求。

中国石油大学(北京)工商管理学院院长王震指出,能源价格波动促进了能源金融领域的发展,也使得能源行业的风险管理也变得非常重要。当然风险管理的过程本身并不是消除风险,而是进行风险转移,降低波动对企业造成的损失。

国家能源办副主任徐文明则在演讲中指出,能源和节能问题已经被

列入了国家重点关注的问题,突出表现在十七大政治报告提到能源和节能的方面多达20多处,这是前所未有的。

由中国石油大学(北京)、北京大学中国产业发展研究中心和昌平区人民政府共同主办、上海期货交易所协办、中国石油大学(北京)中国能源战略研究中心承办的第二届“中国能源战略国际论坛”于10月27日至10月28日在中国石油大学(北京)成功举办。本届论坛共收到学术论文(中英文)40多篇,参加会议的代表150多人。

品种	合约	开盘价	最高价	最低价	收盘价	成交量	持仓量
橡胶	RU0801	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0805	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0901	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0905	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0909	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0913	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0917	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0921	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0925	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0929	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0933	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0937	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0941	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0945	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0949	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0953	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0957	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0961	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0965	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0969	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0973	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0977	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0981	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0985	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0989	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0993	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU0997	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1001	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1005	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1009	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1013	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1017	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1021	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1025	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1029	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1033	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1037	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1041	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1045	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1049	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1053	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1057	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1061	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1065	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1069	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1073	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1077	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1081	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1085	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1089	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1093	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1097	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1101	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1105	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1109	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1113	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1117	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1121	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1125	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1129	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1133	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1137	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1141	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1145	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1149	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1153	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1157	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1161	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1165	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1169	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1173	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1177	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1181	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1185	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1189	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1193	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1197	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1201	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1205	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1209	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1213	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1217	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1221	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1225	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1229	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1233	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1237	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1241	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1245	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1249	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1253	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1257	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1261	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1265	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1269	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1273	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1277	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1281	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1285	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1289	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1293	11800	11800	11800	11800	10	10
橡胶	RU1297	11800	11800	11800	11800	10	10