

Futures

铝合金出口税上调至15% 期铝跌破生产成本价

◎本报记者 钱晓涵

对于原本就供应过剩的国内铝市场而言,铝合金出口税率上调至15%的消息无疑更为雪上加霜。昨天,上海期货交易所期铝期货遭遇重挫,主力合约0811收盘大跌565元,跌破了此前业内广泛认同的铝厂生产成本——18000元/吨。市场人士表示,铝合金新税率的实施对国内铝价有负面影响,这加快了铝价的下跌速度。

出口税率提高刺激沪铝下跌

自8月20日起,财政部对我国铝合金出口税率进行调整,对一般贸易项下出口的铝合金,开始征收与原铝税率一致的15%的暂定关税。消息公布后,伦敦金属交易所(LME)期铝价格盘中一度大涨,因国际市场预期来自中国的出口压力将有所减轻。但对原本就倍感库存压力的国内市场来说,这一政策的出台对铝价形成利空。

昨天,上海期货交易所期铝期货早盘向下跌空低开。主力合约0811开盘报18320元/吨,与上一交易日结算价相比下跌了165元。此后,沪铝快速下跌,0811不仅打破了前期低点18100元/吨,且失守18000元/吨大关,盘中最低跌至17870元/吨。最

终,0811收报17920元/吨,下跌565元,跌幅为3.06%。值得注意的是,沪铝昨日呈现放量下跌态势,0811合约全天共成交5.62万手,而上一交易日不足2万手;持仓量亦同步放大,全天增加8776手至3.37万手,显示市场分歧进一步加大。

上海期货交易所盘后公布的持仓数据显示,华闻期货、长城伟业、南华期货席位目前分别持有1002手、825手和779手净多单;空头方面,上海五矿、光大期货、中铝国贸席位分别持有955手、859手和785手净空单。其中,中铝国贸应为空头套保席位。

18000元/吨是铝厂生产成本?

目前大家说得最多的两个字就是“成本”。上海中期研发中心总经理蔡洛基在接受本报记者采访时表示,各大企业现在非常关心铝的生产成本,因为这从很大程度上决定了铝价中长期的走势。也就是说,成本是多少,决定了铝价还有多少下跌空间。”据了解,不同企业的生产成本其实相差很大,虽然此前18000元/吨被业内广泛认同是生产成本的“底线”,但谁也不能保证,铝厂究竟还有没有自我调节的空间。

总体来说,我们的基本判断是,国内的铝价很有可能继续往企业的



真实成本线靠近。”蔡洛基表示,短期内沪铝弱势走势明显,不排除未来再创新低的可能。

18000元/吨被无情击穿后,一些市场人士指出,成本止跌”之说原本就不成立。这个价就是许多人认为的成本,但事实就是跌破了。”

苏物期货投研部吉明认为,是供求关系决定价格,而不是所谓的成本,况且成本也是变动的。我们对沪铝仍然看跌,因为现货贴水以及庞大的库存量反映了全球供应过剩,加上全球主要经济体放缓,并将持续到明年,预计沪铝的下跌目标在

16500元/吨。”上海金鹏期货研发部认为,从技术面上来看,沪铝在跌破重要支撑位18000元/吨后,短期均线已处于空头排列,如果此位置得到有效验证,沪铝将会迎来一波新的下跌行情。

粮食主产区调研纪实

长势良好 辽宁玉米有望迎来大丰收

编者按:日前秋粮即将收购,今年秋粮收成情况如何?玉米、大豆品质怎样?现货企业和农户对下半年乃至明年的行情怎样看?这些都是市场关心的问题。为此,大连商品交易所组织了期货公司赴东北和华北大豆、玉米主产区进行实地调研,本报记者也随同进行考察,从今天开始,本报期货版将陆续刊登他们从产区发回来的报道。

◎本报记者 刘文元

目前正值玉米生长的关键灌浆期,为了了解今年东北玉米的生长情况,日前大连商品交易所组织部分分析师赴玉米主产区调研,结果显示,今年辽宁省玉米长势良好,未来如果出现大的灾害和早霜等天气,辽宁玉米将丰收。

8月18日上午,大商所东北玉米大豆考察团第一站抵达辽宁省粮食局进行调研。该局调控处处长刘国际介绍了辽宁省的粮食生产形势:2007年全省粮食总产367亿斤,其中玉米233亿斤、稻谷101亿斤、大豆6亿斤,小麦1亿斤,其余为杂粮。播种面积上,粮食总面积为4615万亩,较去年下降76万亩,玉米2875万亩,

下降122万亩,稻谷976万亩,下降15万亩,其他763万亩,增加61万亩。2007年玉米农民留粮约60亿斤左右,流通消耗量150亿斤。由于辽宁具有五大港口的地域优势,东北四省玉米流转均通过辽宁,因此表现为大购大销。2007年全省累计收购玉米260亿斤,其中约有100亿斤左右为外省收购。从流通环节来看,辽宁省内经销商占40%,外省经销商占40%,南方销区直接采购约20%以内;从企业性质划分,国有企业约占40%,私营占60%。

刘国际认为今年辽宁玉米总体长势良好,民间通常说法是“七月十五定旱涝,八月十五定收成”,因此目前还不是确认产量的时候。前期雨水偏多的气候特点导致玉米根系普遍积上水,粮食总面积为4615万亩,较去年下降76万亩,玉米2875万亩,

玉米收购价格也是考察团关注的重要问题。目前为每斤0.8元,但由于农户可售存粮有限,处于有价无市状态。考虑利息成本的前提下,企业每月玉米仓储成本为每吨12元,因此目前基本不压库。今年粮食种植、化肥和人力成本均有提高趋势,刘国际表示,预计今年农户的水稻生产成本将提高12%,玉米则提高10%,由此农民预期水稻价格上涨10%,玉米价格上涨6%。

铁岭市农委主任张伯岩说,铁岭统计局统计2007年玉米播种面积为454.4万亩,亩产584.5公斤,总产53.16亿斤。铁岭玉米种植主要选取生育期较长的品种。目前新玉米的苗情和长势均明显好于去年,4月下旬完成播种时基本全苗,随后的倒春寒虽不利幼苗根系发育,但6月中旬开始的温度光照条件好转,为

植株生长奠定基础。近两个月来铁岭地区平均气温总体高于去年,光照对授粉结实十分有力。农委的田间调查发现,今年玉米普遍穗大、粒足,很少秃尖,穗数、粒数和粒重均比去年充足。

目前辽宁玉米正处关键灌浆阶段,产量实情尚需未来一个半月左右时间的确认。通过和辽宁省粮食局、铁岭市农委领导的交流,考察团可以明显感受到各方面对今年辽宁玉米产量增长的乐观。尤其过去易发干旱的辽西地区今年雨水也较充足,也从侧面说明今年风调雨顺的年里,如果他也出现类似情况,无疑有望给上市季节玉米价格带来较大压力。考虑成本投入提高,农户对于新玉米已有价格上涨预期苗头,上市初期收购价格混乱和惜售局面恐在所难免。

胶市合约价差悬殊有其因

◎特约撰稿 施海

近期,沪胶期货整体维持单边下跌行情,局部仍维持近高远低特征,其中近期合约RU809期价对主力合约RU811期价差扩大。当前国际国内股市受宏观面较重偏空和微观面较轻利多题材双重影响,成为沪胶近远期合约背离、价差渐趋悬殊的主要原因。

从宏观面分析,原油下跌、美元回升,导致以美元计价的东南亚产区现货胶价稳步回落,其中3号胶现货胶价回落至295至300美分/千克,20号胶现货胶价回落至290至300美分/千克,其中3号胶跌幅较大,20号胶跌幅较小,两胶种价差有所收敛,投机性需求程度超过消费性需求减弱程度。目前时值东南亚产区割胶旺季,现货供应压力渐趋沉重,而美日欧等经济体由于经

济增长减缓,导致汽车轮胎行业缩减对天胶的需求消费,国内也受到人民币升值、劳动力成本提高、出口退税下调、国外反倾销压力加重等负面因素作用,导致汽车轮胎行业增长减缓,由此对国际国内股市供需关系产生中长期偏空影响。

从微观面观察,国内琼澳产区由于遭遇灾害袭击,导致天胶减产6万吨,引发农垦严重惜售,国内天胶供应旺季不旺,国内5号标胶市场局部供需仍偏紧,产区现货胶价为27000至27300元,而RU809期价为26800至27000元,可见期现倒挂。截至15日,两市库存量和仓单数量分别仅为39465吨和19460吨,维持在1至4万吨相对低位,考虑到上述利多仅属于局部范围,因此由此对沪胶仅仅构成轻微偏多影响。

从周边市场分析,东京胶近远期合约呈现近高远低逆基差排

列态势,近远期合约期价差为15元/千克左右;新加坡股市不论是20号标胶,还是3号烟片胶,同样呈现近高远低逆基差排列态势,其中20号标胶近远期合约价差超过10美分/千克,而3号烟片胶近远期合约价差接近10美分/千克,由此说明国际股市供应由近及远渐趋宽松,需求消费由近及远渐趋疲软,也与沪胶近远期合约近高远低相符合。

沪胶近远期合约期价差仍趋于扩大,6月27日,RU809和RU811分别上冲28495元和28590元,收盘双双收于27800元,价差为零;而7月31日,两合约价差为2805元,6日价差已超过3400元,15日超过4700元,19日逼近5000元。

综上所述,受宏观因素利空和微观因素偏多影响,主流资金买近

卖远,导致沪胶整体下跌,局部近高远低。投资者不论进行买近卖远正向跨期套利操作,还是进行买远

卖近反向跨期套利操作之际,均需设定跨期的盈利和止损价差目标位置。

公告

(2006)海中法执字第127号

本院对撤销海南港澳国际信托投资有限公司托管组与索美特股份有限公司借款合同纠纷一案,本院于(2006)海中法执字第127-1号民事裁定书及协助执行通知书,冻结被执行人索美特股份有限公司(证券账户号B881231195)持有的交通银行120万股(证券代码601328,股份性质无限流通股)及股息(指通过你公司派发的送股、转增股、现金红利)。如对上述冻结的股票有异议者,可在本公告刊登之日起七日内,向本院提出书面异议,并提供相应的证据材料,逾期本院将依法处理。特此公告

海南省海口市中级人民法院 二〇〇八年八月八日

Table with 10 columns: 品种, 开盘价, 最高价, 最低价, 收盘价, 涨跌, 持仓量, 成交量, 未平仓合约, 持仓量. Title: 上海期货交易所行情日报(8月19日)

Table with 10 columns: 品种, 开盘价, 最高价, 最低价, 收盘价, 涨跌, 持仓量, 成交量, 未平仓合约, 持仓量. Title: 大连商品交易所行情日报(8月19日)

Table with 10 columns: 品种, 开盘价, 最高价, 最低价, 收盘价, 涨跌, 持仓量, 成交量, 未平仓合约, 持仓量. Title: 郑州商品交易所行情日报(8月19日)

Table with 10 columns: 品种, 开盘价, 最高价, 最低价, 收盘价, 涨跌, 持仓量, 成交量, 未平仓合约, 持仓量. Title: 上海黄金交易所黄金行情(8月19日)

Table with 5 columns: 品种, 单位, 最新价, 涨跌. Title: 国际期货市场行情

数据截至北京时间8月19日21点 上海金鹏提供