

“大雪”纷飞

华泰期货研究所

陈玮

☎ 021-68755980

✉ chenwei@htgwf.com

徐盛

☎ 021-68753967

✉ xusheng@htgwf.com

更多资讯请关注：www.htgwf.com

微信号：华泰期货



2016年12月13日

● 天气综述

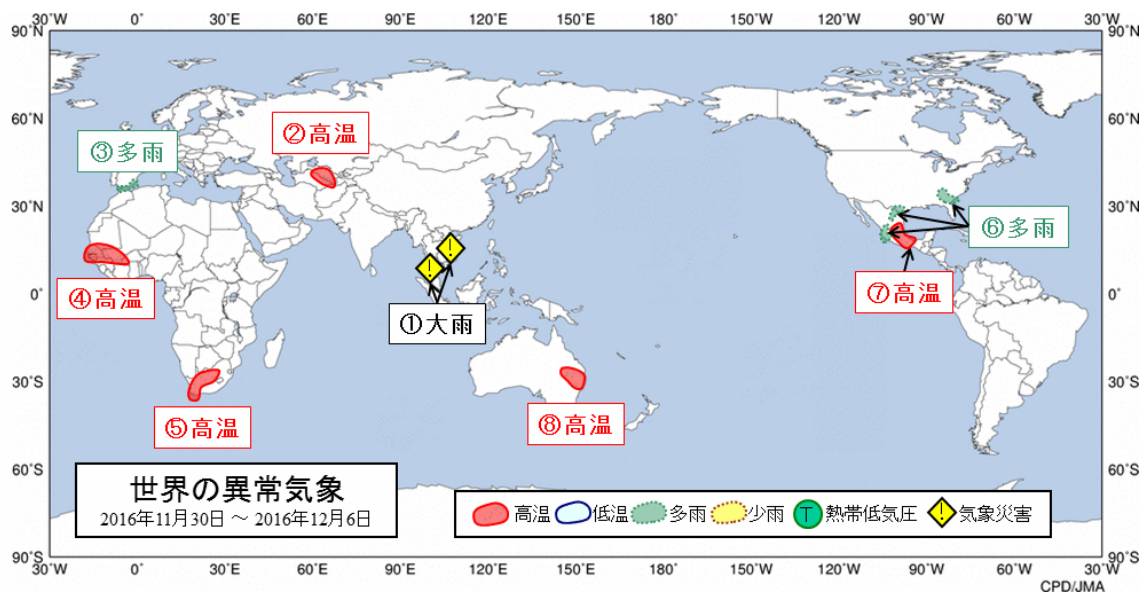
12月6日的澳大利亚气象局认为未来几个月拉尼娜讲不再来；而在12月8日，美国海洋与大气管理局（NOAA）下属的气候预测中心（CPC）的月度监测宣布，拉尼娜状态存在，而在2017年1-3月将转变成 ENSO 中性；而在2016年6月3日，中国国家气候中心（NCC）也宣布了厄尔尼诺事件结束。根据国家海洋预报中心的预测，2016年7月赤道中东太平洋已经进入拉尼娜状态。进入10月海水温度快速下降，拉尼娜近在眼前。

但是我们要注意到，从后期的展望来看，太平洋关键区水温在短暂的偏低之后，又有偏高的趋势。这意味着拉尼娜的趋势很可能快速终结，明年厄尔尼诺可能再次出现。

目前是北半球冬季和南半球夏季作物的播种和生长期，我们要注意大雪节气后寒潮对国内农作物和运输的影响。国外我们要关注严寒对北美的影响以及干旱对巴西马托和阿根廷大豆与玉米生长的影响。

全球气象聚焦

全球气象异常概览



资料来源：日本气象厅、华泰期货研究所

欧洲：东部寒冷阴晴不定。——在波兰和波罗的海三国寒冷、阴晴不定的天气对休眠期的冬季作物有利。在葡萄牙和西班牙额外的降水有利于小麦和大麦的生长。

中东：有利的降水，但是干旱的影响苟延残喘。——从土耳其到伊朗急需的降水对遭受干旱的冬季作物提供了土壤湿度。在土耳其中部和伊朗西部尽管出现有利降水，过去几周剧烈到来的寒冷天气使得当地生长糟糕的冬季作物加速进入休眠。

西北非：对冬小麦条件改善——在摩洛哥和阿尔及利亚近期的降雨提升了冬季作物种植和生长的前景。

独联体国家：冬季作物在近期大雪覆盖下休眠。——在乌克兰干燥天气使得玉米收割接近完成。在除了最南部的农作物带低于常年低温引导冬小麦进入休眠。

南亚：热带旋风“娜达”。——在印度南部热带旋风娜达对近期经历短时间不利于干燥的冬播水稻和其他作物带来了有益的降水。

东亚：中国回暖。——在中国回暖的天气和有利的土壤湿度有利于生长期油菜籽，也维持了小麦良好的环境。

东南亚：广泛的降水。——在菲律宾和印尼季节性降水对水稻和其他作物维持充足的湿度供应。在越南中部更大的雨延缓咖啡的收割。

澳洲：大部分干燥，但是在东部温度提升。——在小麦带，大部分干燥的天气有利于小麦、大麦和油菜籽的成熟和收割同时帮助维持良好至优秀的单产和作物质量预期。在东北部炎热天气提升了旱地和灌溉夏季作物用水需求。

南美：降水对于生长中的夏季作物和油料作物有利。——在巴西南部继续的降水促

进了玉米和大豆的湿度，而在更北部夏季作物区季节性降水继续。降水遍布阿根廷北部，但是在南部玉米和大豆区一小部分干旱持续。

南非：温暖干燥的天气刺激夏季作物生长。——更干燥、时常温暖的天气刺激生长期玉米快速生长。

厄尔尼诺&拉尼娜跟踪

我们可以观察到，目前 SOI（南方涛动指数）有所反弹，而热带太平洋海水温度低位徘徊，目前 Nino3.4 区的温度在越过 -0.5 度的弱拉尼娜标准附近徘徊。后期各个气象机构调整了拉尼娜发生的预期。澳大利亚气象局认为近期不再会发生拉尼娜，而美国海洋气象局认为 2017 年 1-3 月可能又会回到中性状态。同时我们要注意到，从后期的展望来看，太平洋关键区水温在短暂的偏低之后，又有偏高的趋势。这意味着拉尼娜的趋势很可能快速终结，明年厄尔尼诺可能再次出现。

拉尼娜影响：12月-2月



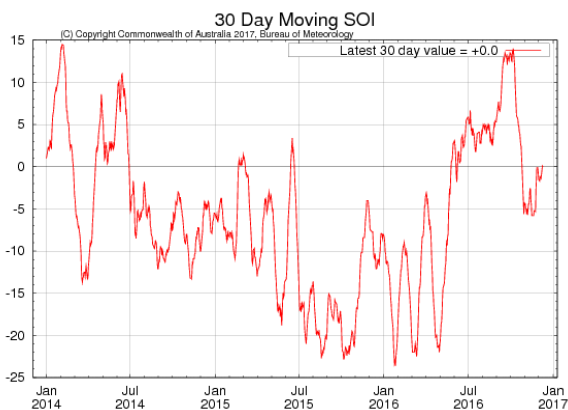
资料来源：NOAA、华泰期货研究所

拉尼娜影响：6月-8月



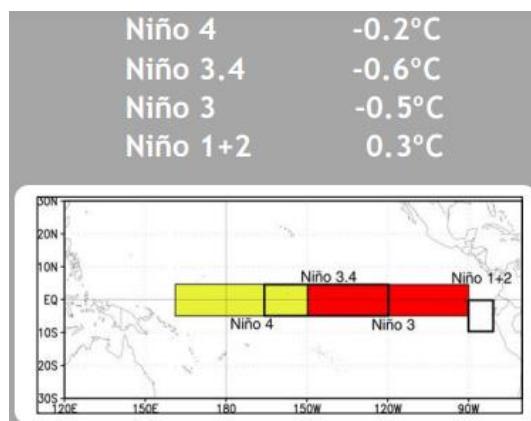
资料来源：NOAA、华泰期货研究所

30 日平均南方涛动指数



资料来源：BOM、华泰期货研究所

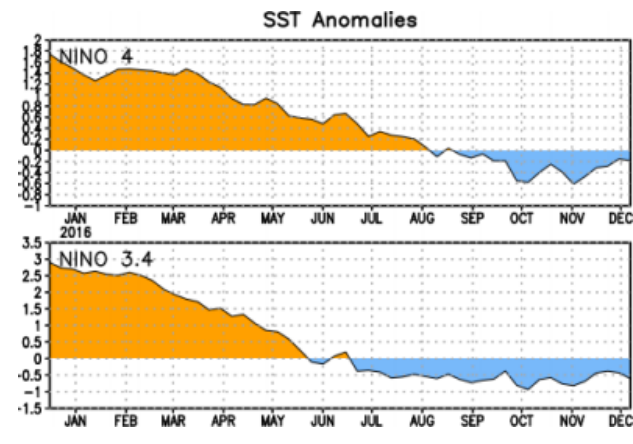
Nino 指数



资料来源：NOAA、华泰期货研究所

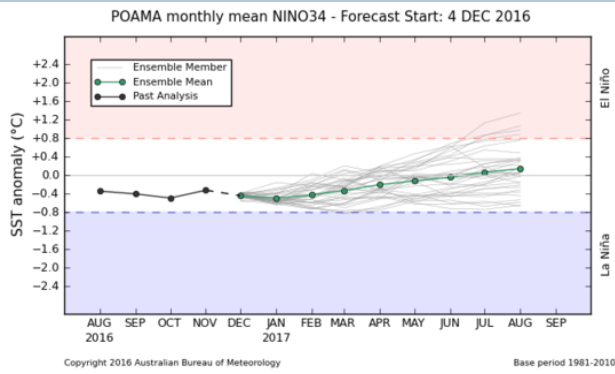
Nino4 与 3.4 区海水温度距平走势

Nino3 与 1+2 区海水温度距平走势

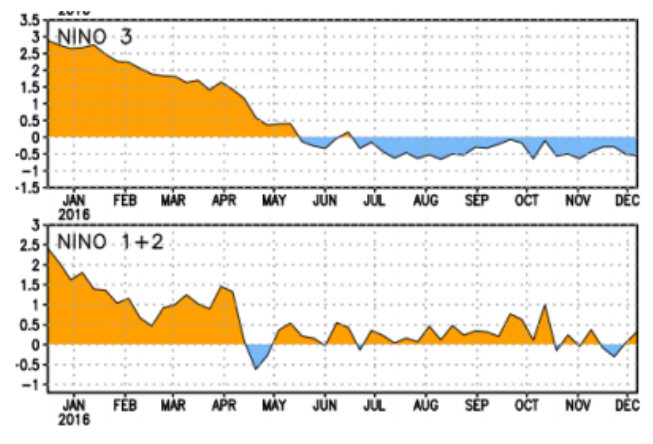


资料来源: NOAA、华泰期货研究所

Nino3.4 月度平均未来走势

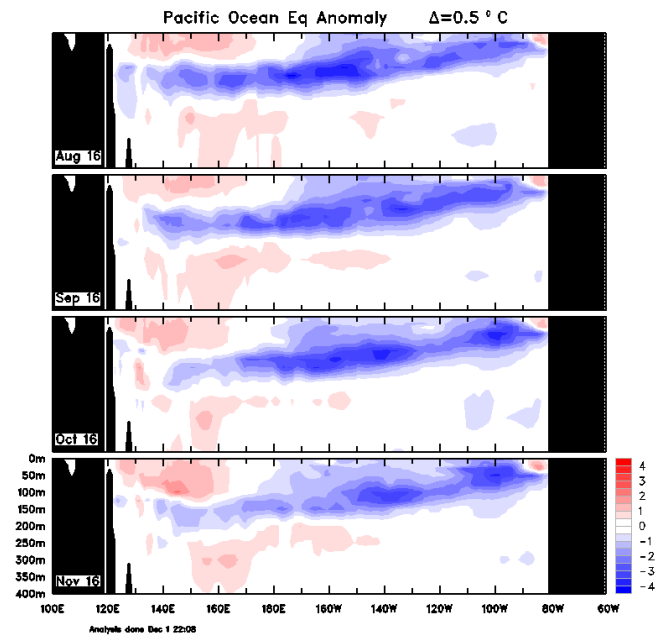


资料来源: BOM、华泰期货研究所



资料来源: NOAA、华泰期货研究所

海洋次表面水温距平



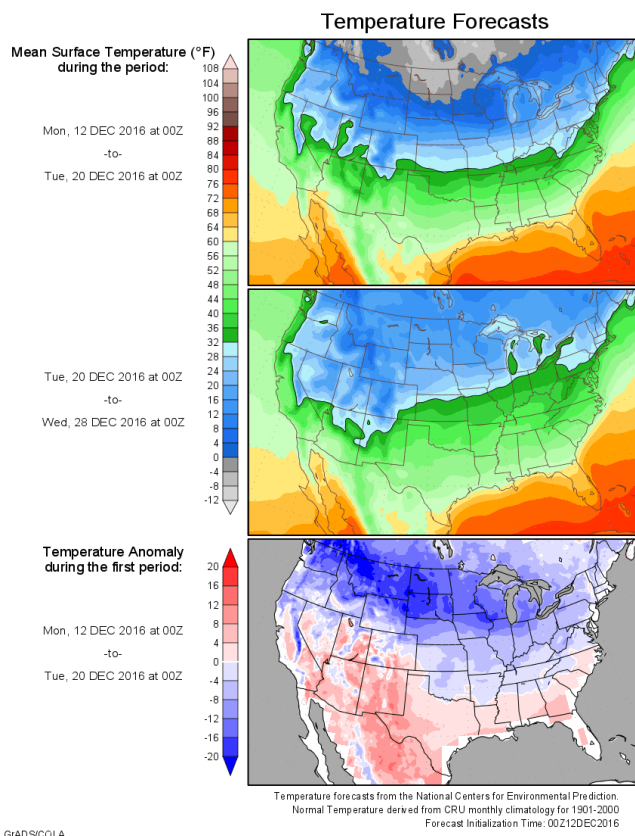
资料来源: BOM、华泰期货研究所

全球各大洲天气概览

- 北美洲

北美目前作物基本收割完毕，我们看到目前北美西北部下周出现严寒，同时将出现大规模的暴风雪，我们要注意对运输可能产生的影响。另外我们还是要注意美国东南地区的干旱。

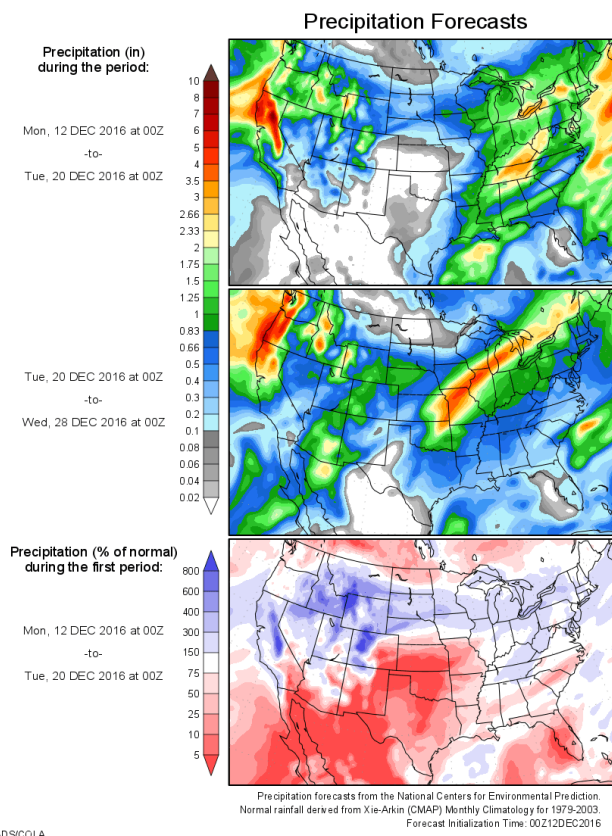
北美未来2周温度及未来1周温度距平



资料来源: COLA、华泰期货研究所

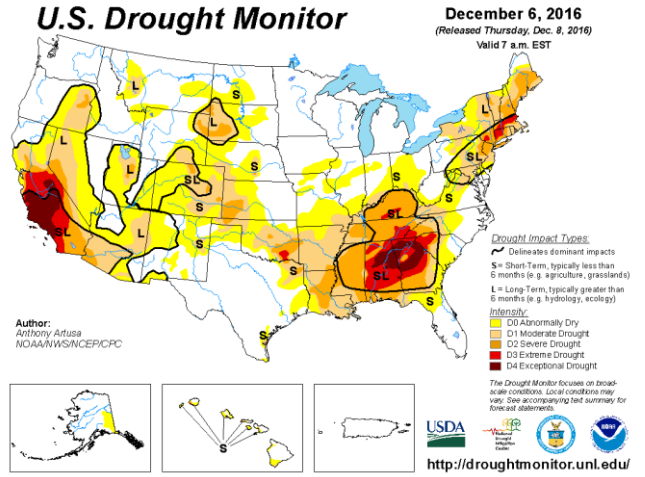
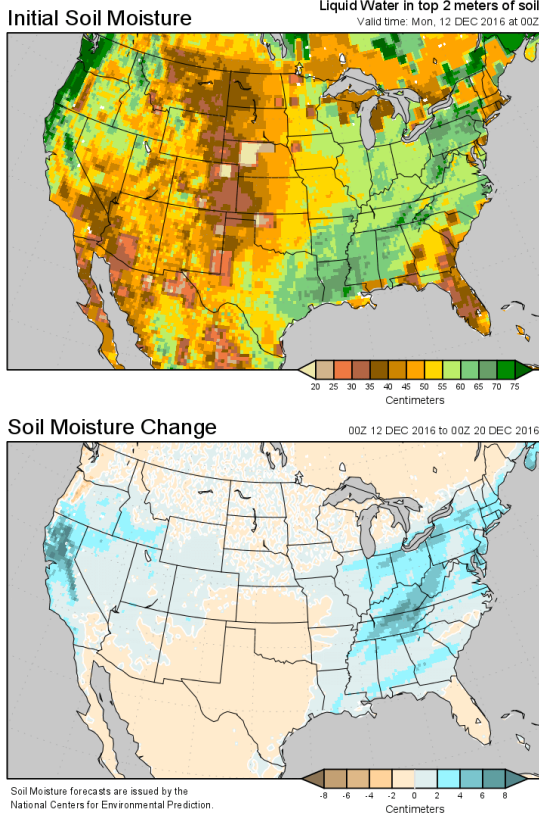
北美未来2周土壤墒情及未来1周距平

北美未来2周降水及未来1周降水距平



资料来源: COLA、华泰期货研究所

美国干旱检测

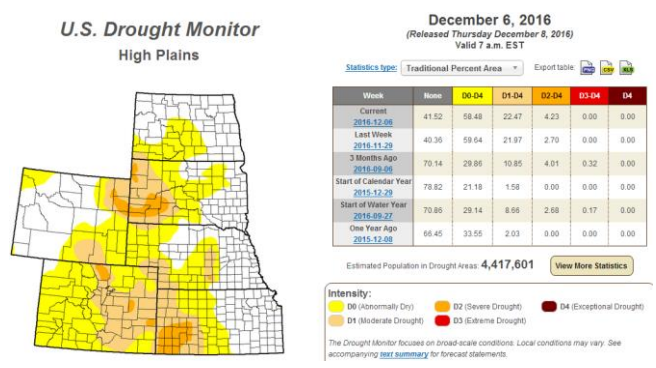
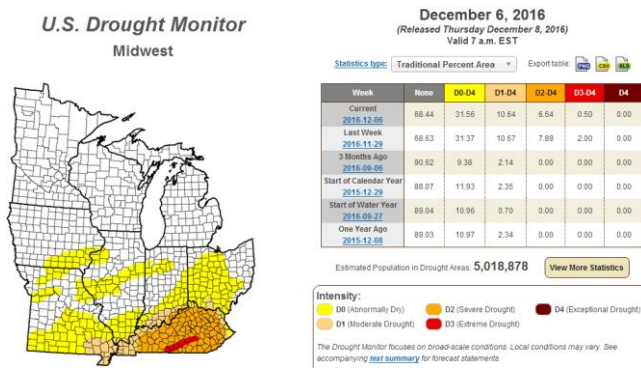


资料来源: COLA、华泰期货研究所

资料来源: NOAA、华泰期货研究所

美国中西部地区干旱检测

美国高原地区干旱检测



资料来源: NOAA、华泰期货研究所

资料来源: NOAA、华泰期货研究所

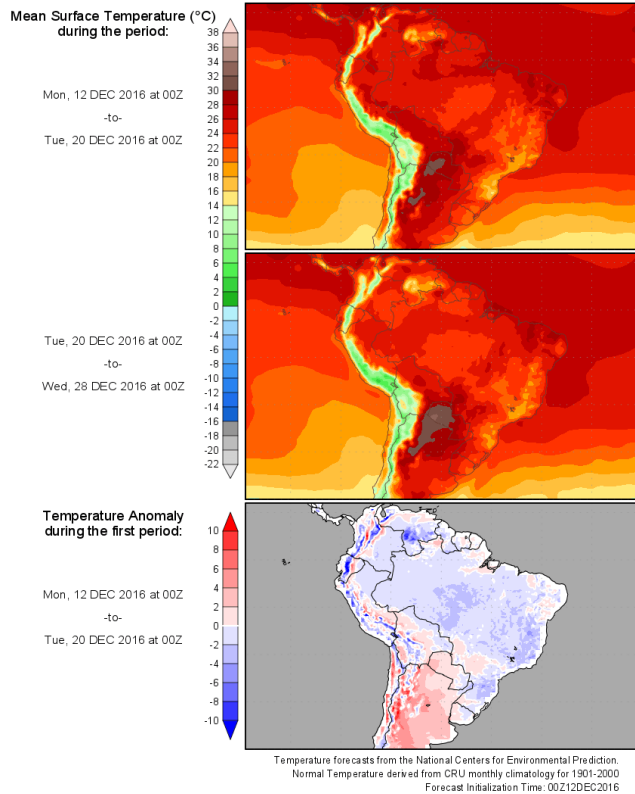
● 南美洲

南美大豆和玉米主产区目前处于春天播种和生长时节。我们看到近期马托和阿根廷的降水偏少，不利于大豆和玉米的生长，我们要注意可能发生的干旱。

南美未来2周温度及未来1周温度距平

南美未来2周降水及未来1周降水距平

Temperature Forecasts

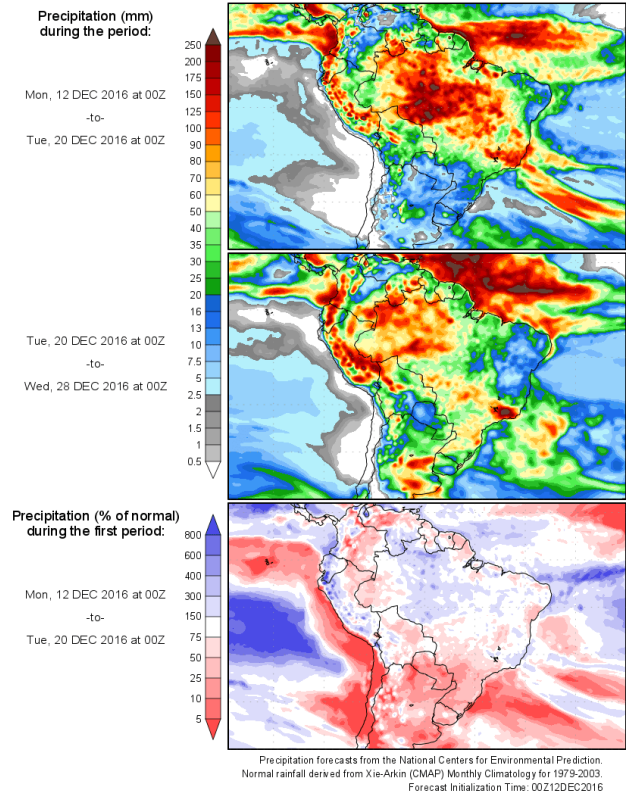


GIAD/SCOLA

资料来源: COLA、华泰期货研究所

南美未来2周土壤墒情及未来1周距平

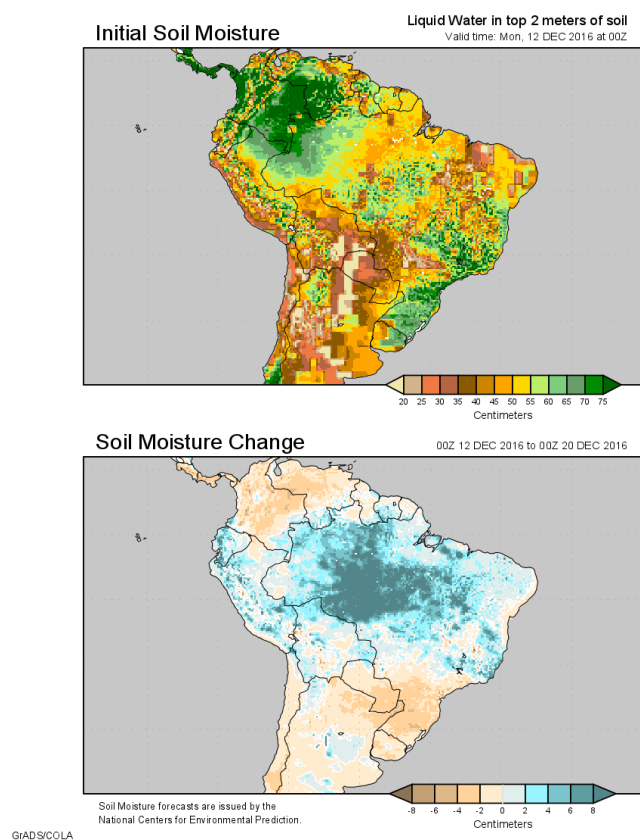
Precipitation Forecasts



GIAD/SCOLA

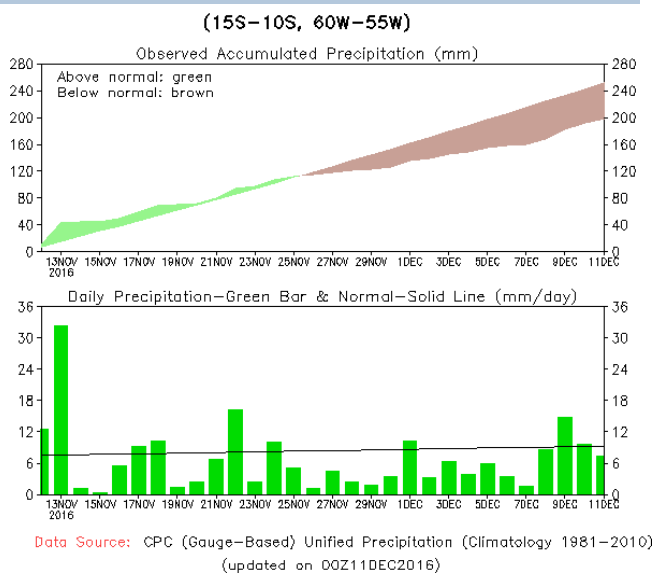
资料来源: COLA、华泰期货研究所

1



资料来源: COLA、华泰期货研究所

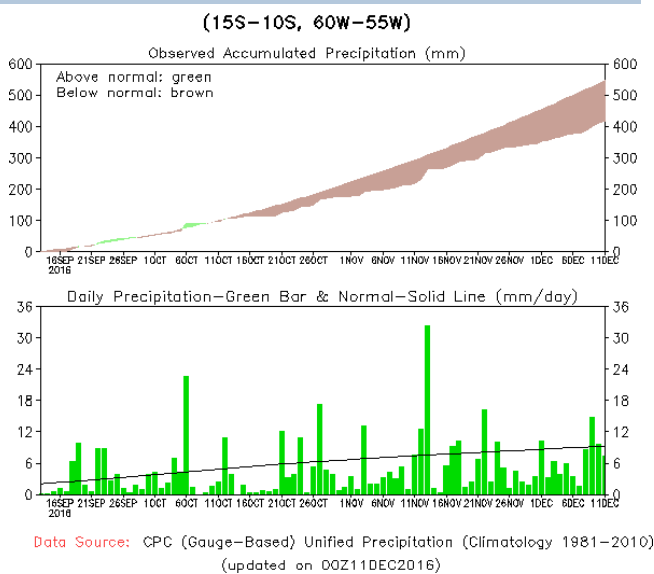
巴西马托格罗索州 30 日累计降水



资料来源: NOAA、华泰期货研究所

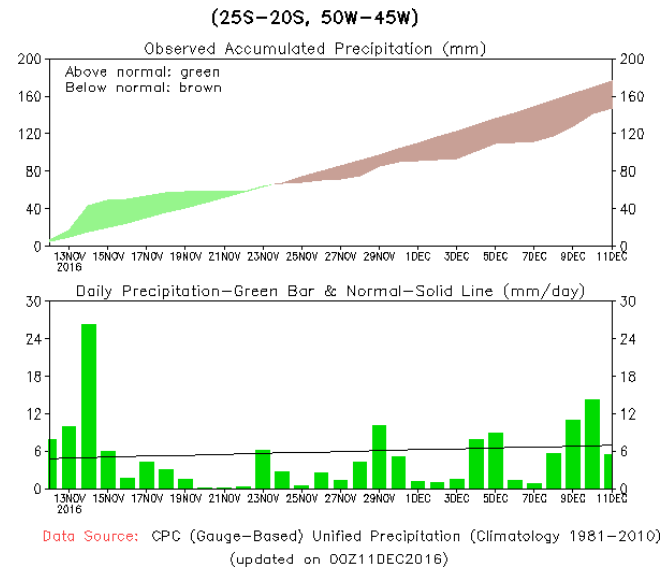
巴西圣保罗州 30 日累计降水

巴西马托格罗索州 90 日累计降水



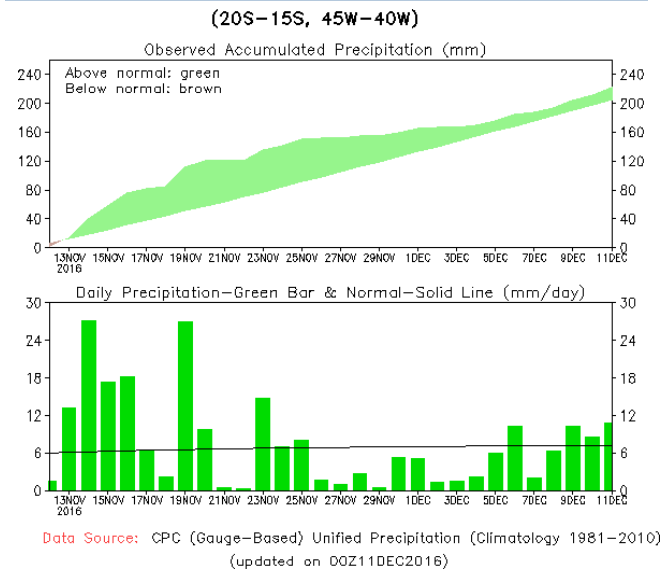
资料来源: NOAA、华泰期货研究所

巴西圣保罗州 90 日累计降水

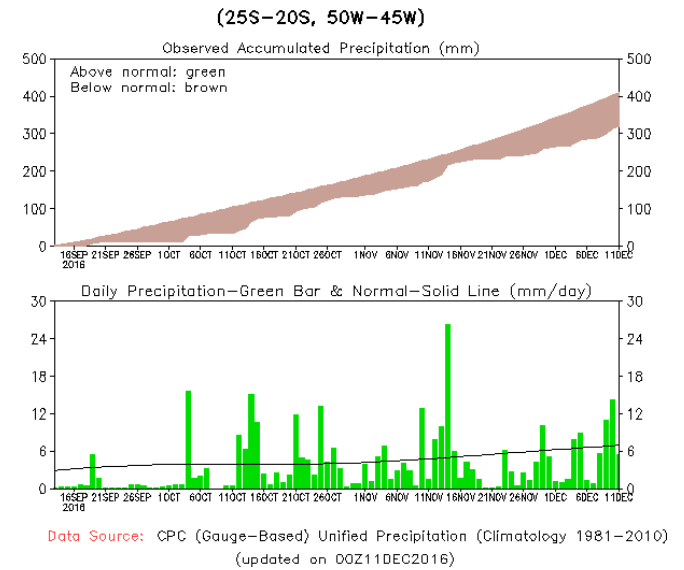


资料来源: NOAA、华泰期货研究所

巴西米纳斯戈亚斯州和圣埃斯皮里图州 30 日累计降水

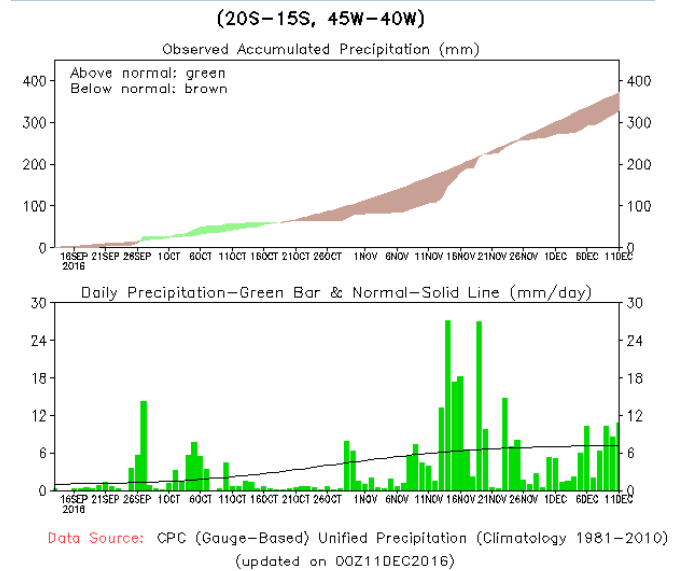


资料来源: NOAA、华泰期货研究所



资料来源: NOAA、华泰期货研究所

巴西米纳斯戈亚斯州和圣埃斯皮里图州 90 日累计降水



资料来源: NOAA、华泰期货研究所

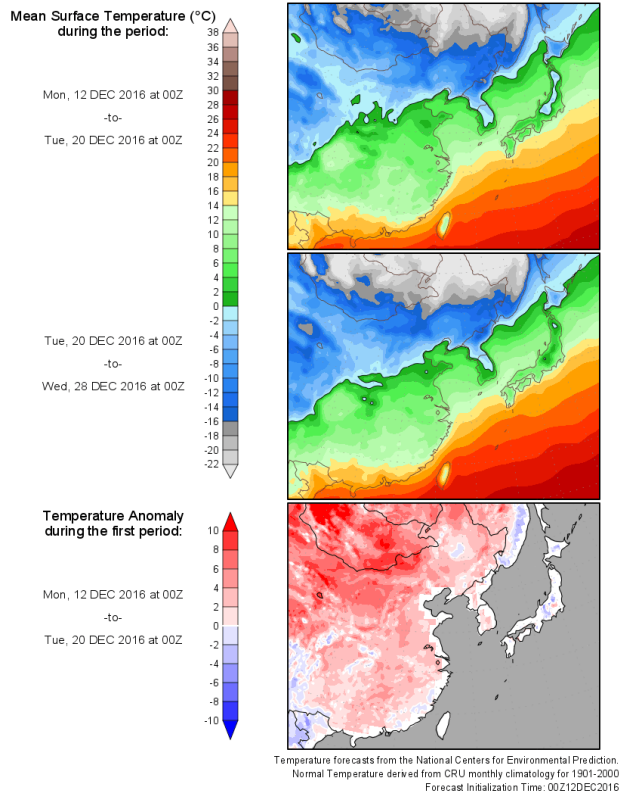
● 东亚

目前是我国长江流域油料作物和华北平原冬小麦的休眠期。我们注意到寒潮过后北方逐步回暖，雾霾对国内生产生活形成了不利的影响。另外 12 月中旬寒潮将再次南下，我们将关注对国内农产品和运输的影响。

东亚未来 2 周温度及未来 1 周温度距平

东亚未来 2 周降水及未来 1 周降水距平

Temperature Forecasts

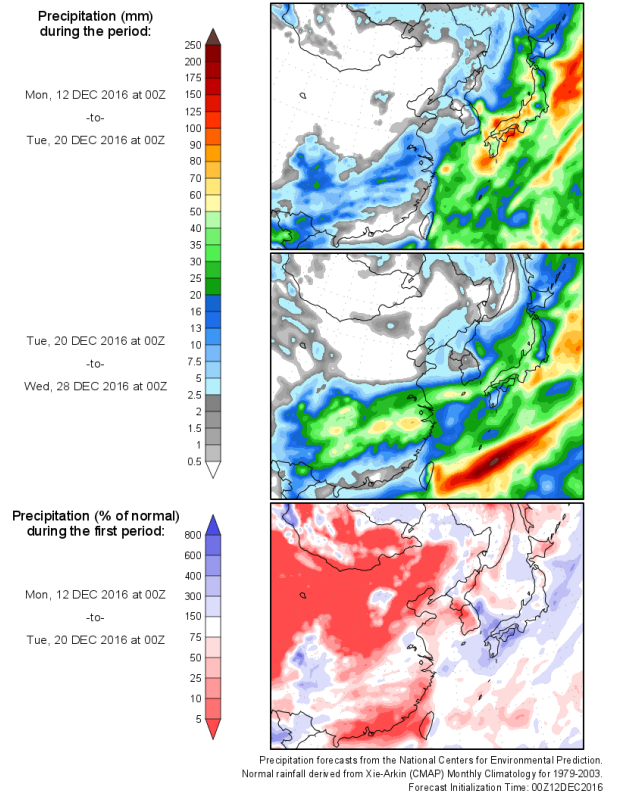


GIAD/SCOLA

资料来源: COLA、华泰期货研究所

东亚未来2周土壤墒情及未来1周距平

Precipitation Forecasts

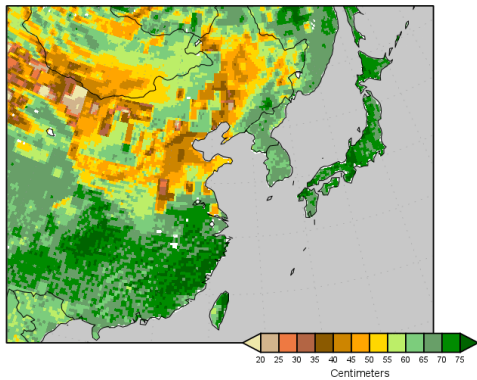


GIAD/SCOLA

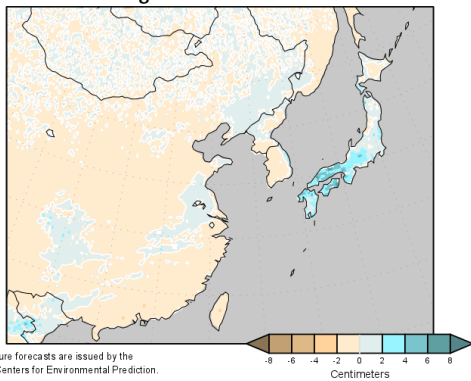
资料来源: COLA、华泰期货研究所

中国干旱监测

Initial Soil Moisture Liquid Water in top 2 meters of soil
Valid time: Mon, 12 DEC 2016 at 00Z



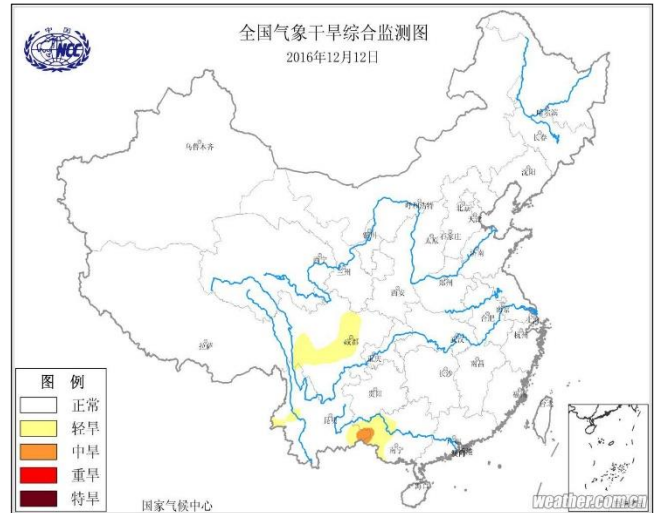
Soil Moisture Change 00Z 12 DEC 2016 to 00Z 20 DEC 2016



Soil Moisture forecasts are issued by the National Centers for Environmental Prediction.

GIAD/SCOLA

资料来源: COLA、华泰期货研究所



资料来源: 国家气候中心、华泰期货研究所

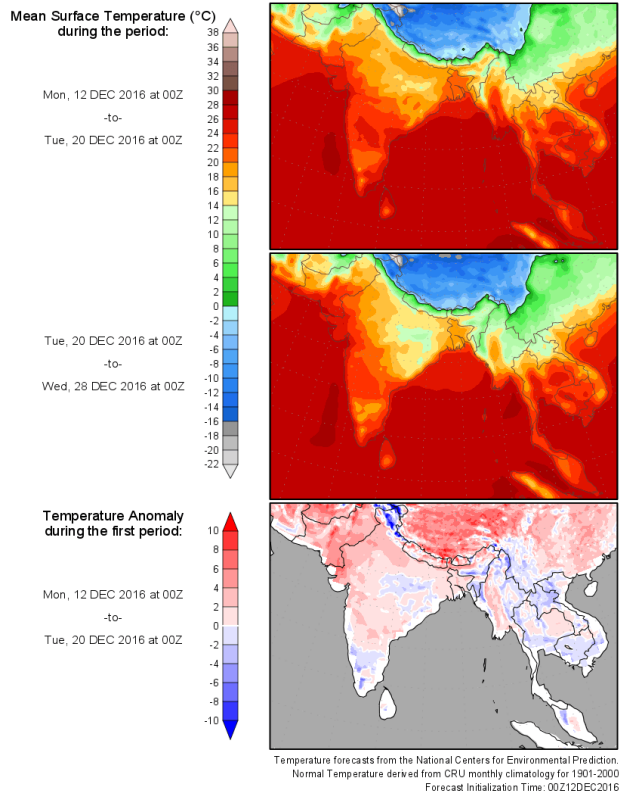
● 东南亚

东南亚进入旱季。但我们可以看到泰国总体降水正常，而印度马邦降水偏多，不利于甘蔗收割和压榨。同时我们要注意南部旋风“瓦达”对德干半岛南部的影响。

东南亚未来 2 周温度及未来 1 周温度距平

东南亚未来 2 周降水及未来 1 周降水距平

Temperature Forecasts

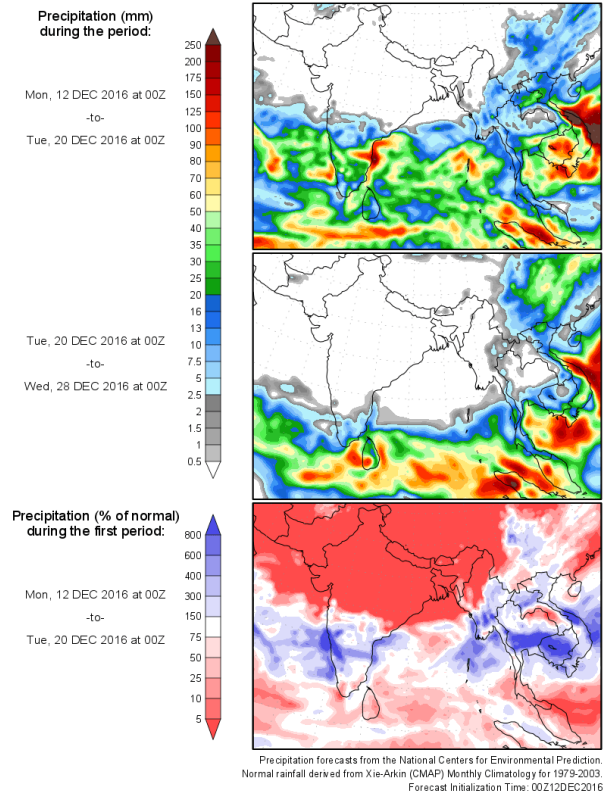


GIAD/SCOLA

资料来源: COLA、华泰期货研究所

东南亚未来 2 周土壤墒情及未来 1 周距平

Precipitation Forecasts

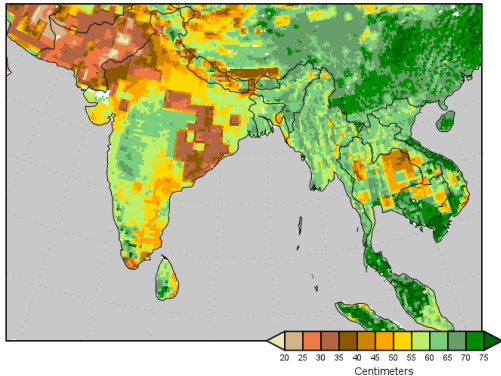


GIAD/SCOLA

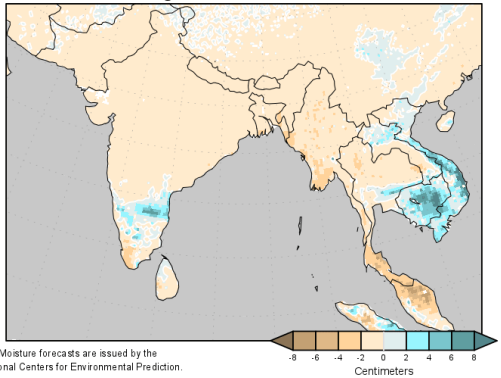
资料来源: COLA、华泰期货研究所

印度季风雨跟踪

Initial Soil Moisture Liquid Water in top 2 meters of soil
Valid time: Mon, 12 DEC 2016 at 00Z



Soil Moisture Change 00Z 12 DEC 2016 to 00Z 20 DEC 2016

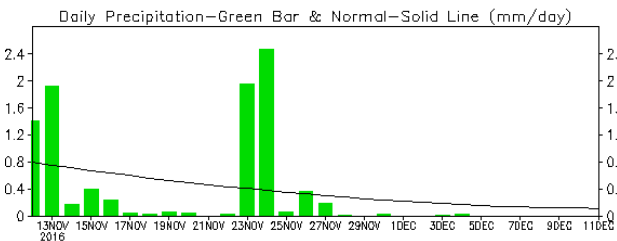
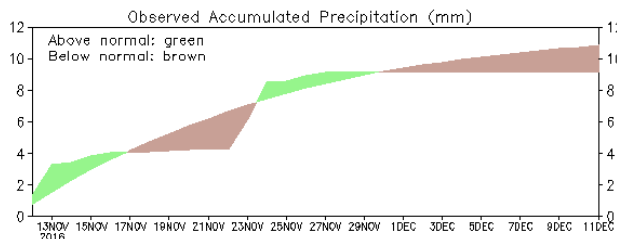


Soil Moisture forecasts are issued by the National Centers for Environmental Prediction.
GIADSCOLA

资料来源: COLA、华泰期货研究所

泰国中部 30 日累计降水

(15N-20N, 100E-105E)



Data Source: CPC (Gauge-Based) Unified Precipitation (Climatology 1981-2010)
(updated on 00Z11DEC2016)

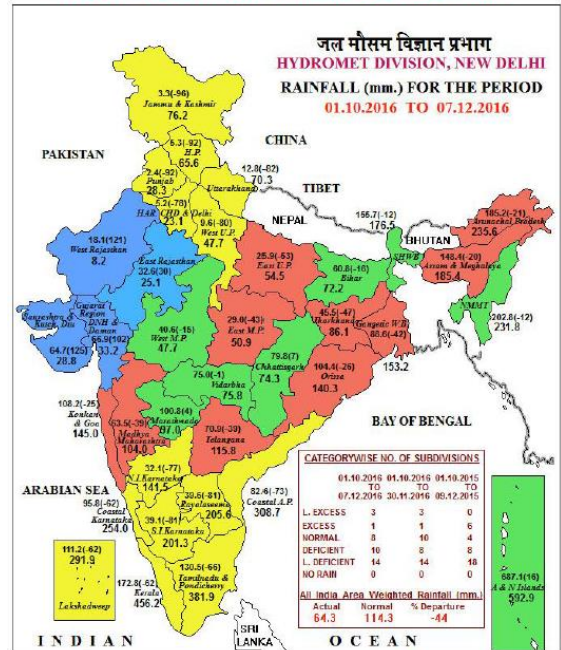
资料来源: NOAA、华泰期货研究所

● 欧洲

欧洲目前处于冬季作物生长期。我们看到目前欧洲大部分气温将往年偏低，冬季作物进入休眠期。

欧洲未来 2 周温度及未来 1 周温度距平

भारत मौसम विज्ञान विभाग
INDIA METEOROLOGICAL DEPARTMENT



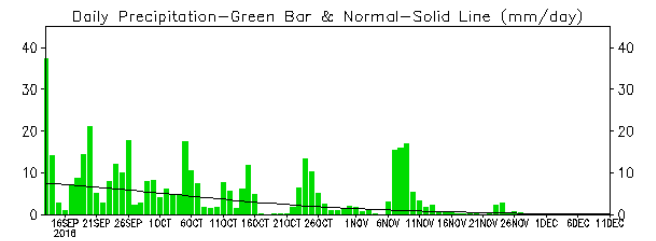
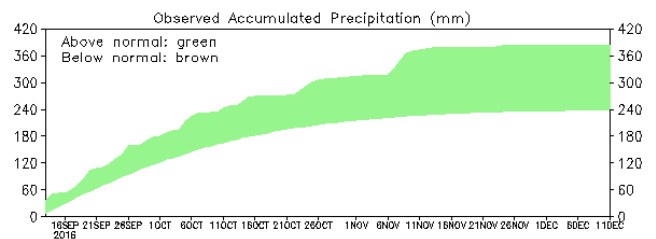
LEGEND: L. EXCESS (+160% OR MORE) EXCESS (+20% TO +159%) NORMAL (+19% TO -19%) DEFICIENT (-20% TO -59%) L. DEFICIENT (-60% TO -99%) NO RAIN (-100%) NO DATA

NOTES:
(a) Rainfall figures are based on operational data.
(b) Small figures indicate actual rainfall (mm.), while bold figures indicate Normal rainfall (mm.)
Percentage Departures of Rainfall are shown in Brackets.

资料来源: IMD、华泰期货研究所

泰国中部 90 日累计降水

(15N-20N, 100E-105E)

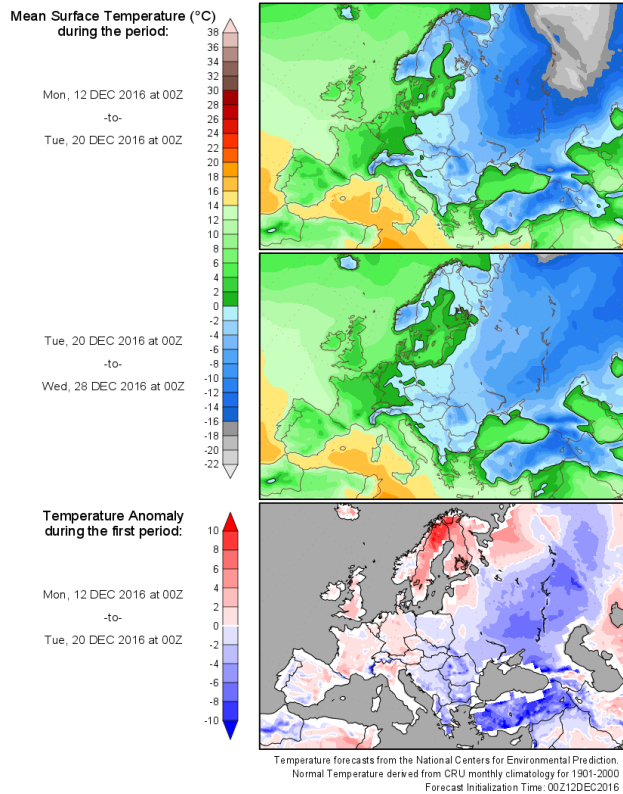


Data Source: CPC (Gauge-Based) Unified Precipitation (Climatology 1981-2010)
(updated on 00Z11DEC2016)

资料来源: NOAA、华泰期货研究所

欧洲未来 2 周降水及未来 1 周降水距平

Temperature Forecasts

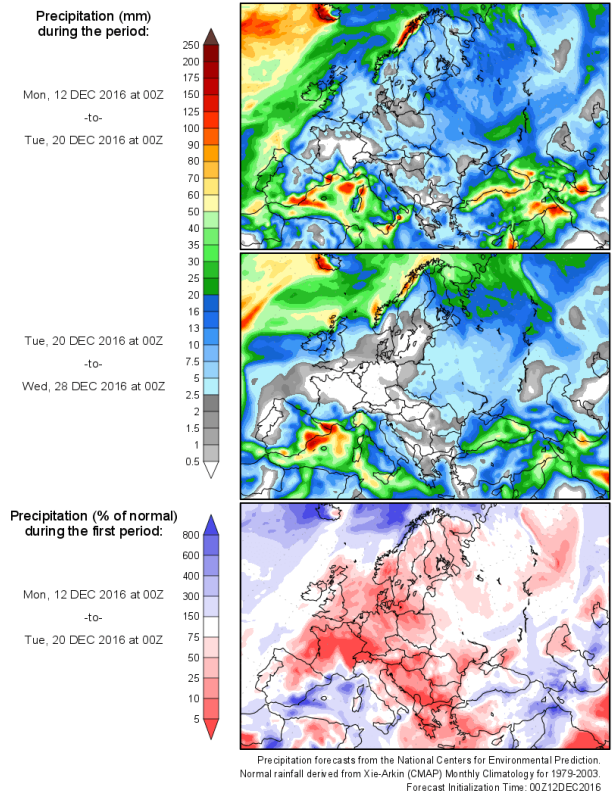


GIAD/SCOLA

资料来源: COLA、华泰期货研究所

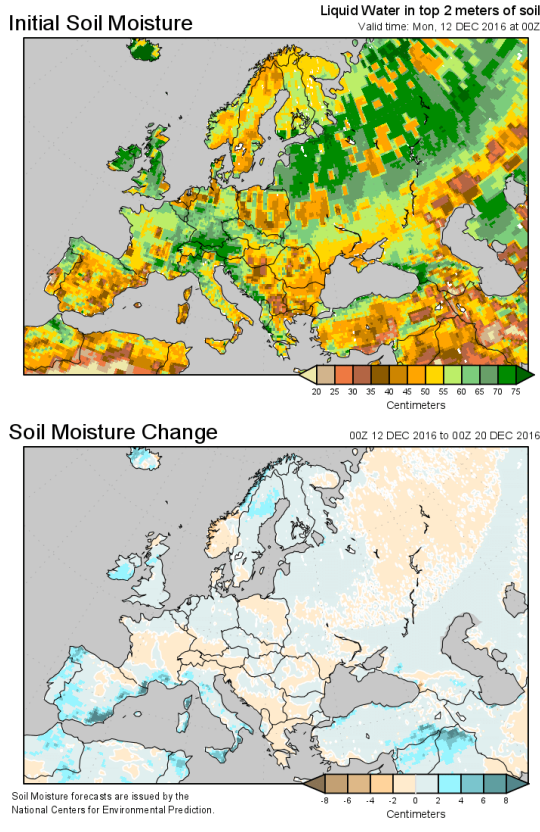
欧洲未来2周土壤墒情及未来1周距平

Precipitation Forecasts



GIAD/SCOLA

资料来源: COLA、华泰期货研究所



资料来源: COLA、华泰期货研究所

● 免责声明

此报告并非针对或意图送发给或为任何就送发、发布、可得到或使用此报告而使华泰期货有限公司违反当地的法律或法规或可致使华泰期货有限公司受制于的法律或法规的任何地区、国家或其它管辖区域的公民或居民。除非另有显示，否则所有此报告中的材料的版权均属华泰期货有限公司。未经华泰期货有限公司事先书面授权下，不得更改或以任何方式发送、复印此报告的材料、内容或其复印本予任何其它人。所有于此报告中使用的商标、服务标记及标记均为华泰期货有限公司的商标、服务标记及标记。

此报告所载的资料、工具及材料只提供给阁下作查照之用。此报告的内容并不构成对任何人的投资建议，而华泰期货有限公司不会因接收人收到此报告而视他们为其客户。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被华泰期货有限公司认为可靠，但华泰期货有限公司不能担保其准确性或完整性，而华泰期货有限公司不对因使用此报告的材料而引致的损失而负任何责任。并不能依靠此报告以取代行使独立判断。华泰期货有限公司可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。为免生疑，本报告所载的观点并不代表华泰期货有限公司，或任何其附属或联营公司的立场。

此报告中所指的投资及服务可能不适合阁下，我们建议阁下如有任何疑问应咨询独立投资顾问。此报告并不构成投资、法律、会计或税务建议或担保任何投资或策略适合或切合阁下个别情况。此报告并不构成给予阁下私人咨询建议。

华泰期货有限公司2015版权所有。保留一切权利。

● 公司总部

地址：广州市越秀区东风东路761号丽丰大厦20层

电话：400-6280-888

网址：www.htgwf.com