

华泰期货卫星遥感 监测10月报告

华泰期货研究院农产品组 2024.10.11

研究员：

邓绍瑞

从业资格证号：F3047125

投资咨询证号：Z0015474

李馨

从业资格证号：F03120775

投资咨询证号：Z0019724

联系人：

白旭宇

从业资格证号：F03114139

薛钧元

从业资格证号：F03114096

CONTENTS



本期重点农作物指标监测



重点农产品产量预估



全球天气后期走势



特殊气候对工农业产区影响



第1章

重点农作物指标监测



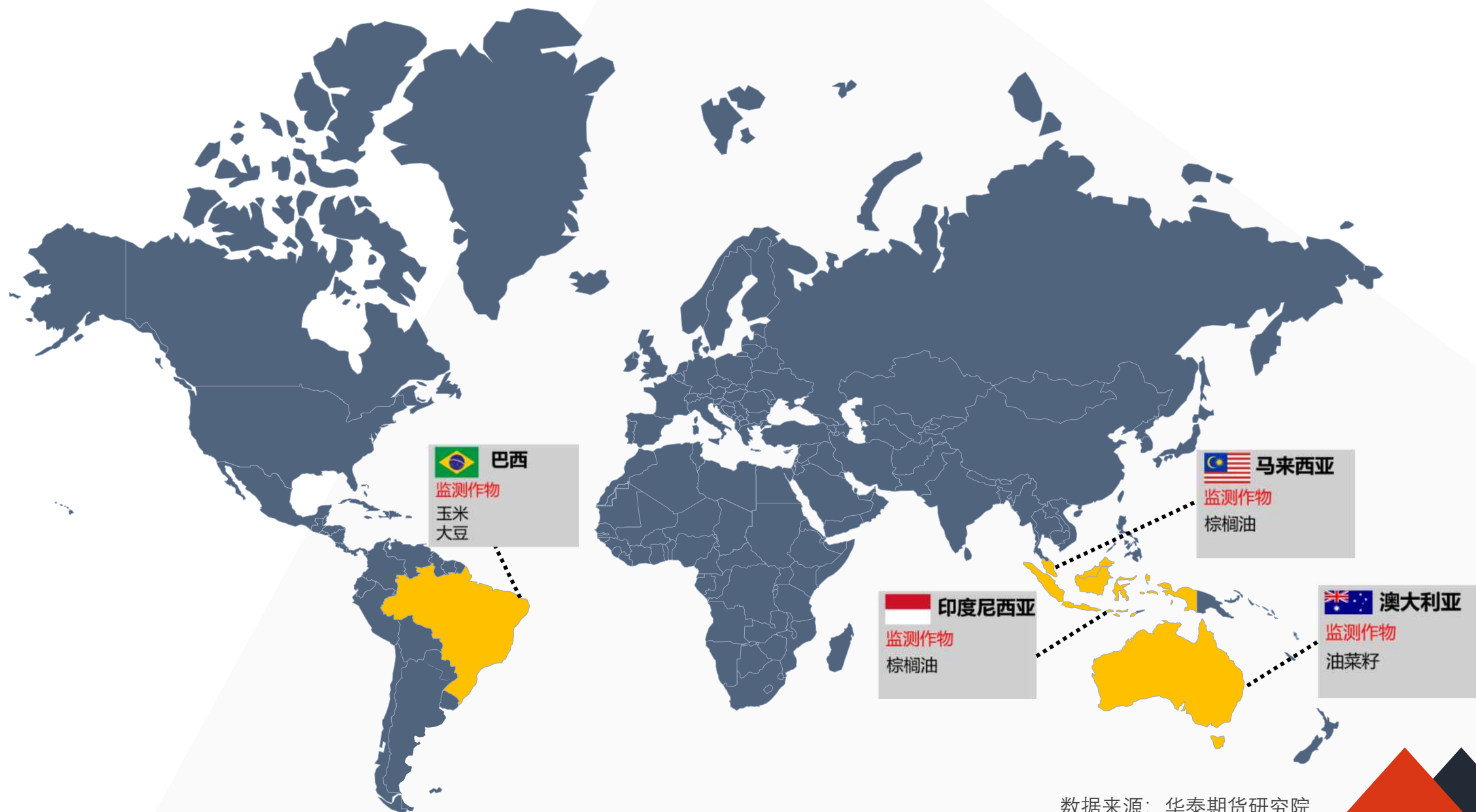
全球重点农作物长势及气候监测周期

当期监测窗口

2015-2022年平均产量信息							物候信息																遥感监测周期								
品种	产区	面积(1000 HA)	单产(MT/HA)	产量(1000 MT)	全球产量	产量占比	1月		2月		3月		4月		5月		6月		7月		8月						9月		10月		11月
							上旬	下旬	上旬	下旬	上旬	下旬	上旬	下旬	上旬	下旬	上旬	下旬	上旬	下旬	上旬	下旬	上旬	下旬	上旬	下旬	上旬	下旬	上旬	下旬	
棕榈油	印度尼西亚	11077.63	3.51	38900.00	68829.63	56.52%																								01~12	
棕榈油	马来西亚	5136.13	3.72	19022.63		27.64%																									01~12
大豆	美国	33845.43	3.36	113903.43	348500.71	32.68%																								06~11	
大豆	巴西	36592.86	3.32	121714.29		34.93%																									11~03
大豆	阿根廷一季(75%)	16950.71	2.91	49400.00		14.18%																									11~03
大豆	阿根廷二季(25%)																														
1000 480 lb. Bales																															
棉花	印度	12498.25	475.50	27237.50		23.87%																								06~09	
棉花	美国	3946.38	947.50	17213.88		15.09%																									03~06
棉花	巴西MatoG(72%)	1290.00	1641.25	9832.50		8.62%																									02~06
棉花	巴西Bahia(20%)																														
玉米	美国	33570.00	10.85	364260.00	1109990.38	32.82%																								05~09	
玉米	巴西二季(73%)	17956.25	5.14	92312.50		8.32%																									02~06
玉米	巴西一季(23%)																														
玉米	阿根廷	5418.75	7.80	41968.75		3.78%																									11~04
油菜籽	加拿大	8680.29	2.20	19043.86	72016.43	22.44%																								05~09	
油菜籽	印度	6524.00	1.18	7720.00		10.72%																									12~04
油菜籽	澳大利亚	2565.86	1.48	3888.86		5.40%																									05~10

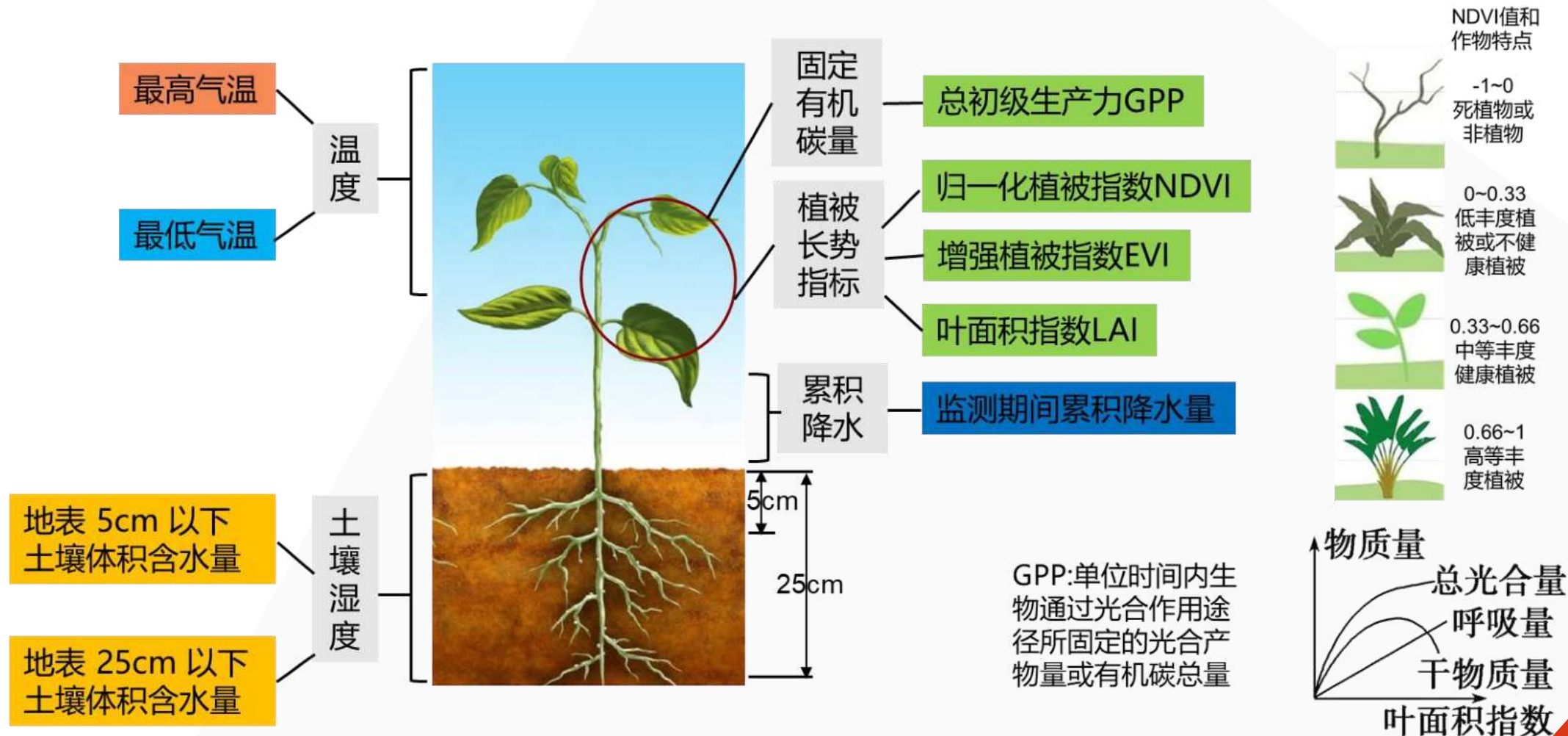
播种 生长 收获 低产 高产 峰值

本期（9月1日-30日）重点农作物长势及气候监测



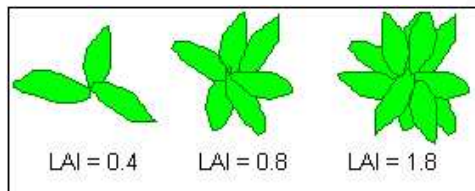
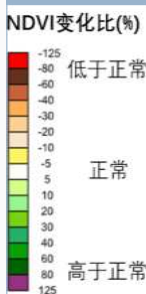
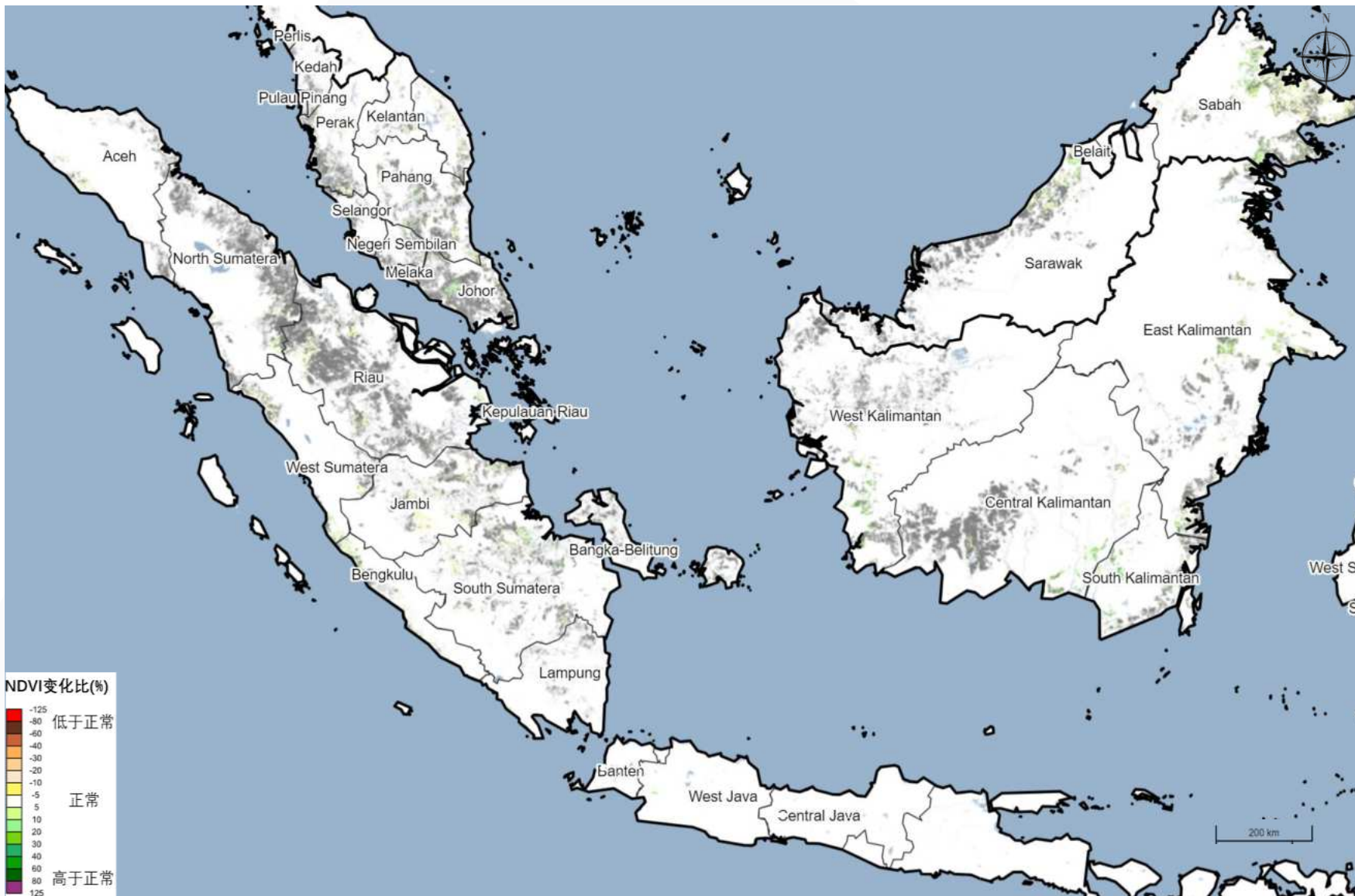
作物长势及气候监测指标

- ◆ 根据卫星遥感数据提取作物关键生长期4大类24个指标，对其中8-9个关键指标：最高气温、最低气温、监测期累积降水、归一化植被指数NDVI、叶面积指数LAI、增强植被指数EVI、总初级生产力GPP、地表5cm以下土壤体积含水量、地表25cm以下土壤体积含水量具体展示分析。



印度尼西亚全域棕榈油树监测结果

◆ 根据监测，印度尼西亚棕榈油7个主产区整体9月长势整体良好，但整体受厄尔尼诺影响开始回落。



数据来源：Modis Sentinel和Landsat卫星数据 Arcgis CFSv2 华泰期货研究院

印尼苏门答腊岛棕榈树监测结果

- ◆ 印尼苏门答腊岛棕榈油产区9月份气温正常；累积降水269.83mm，较8月238.43mm有所下降，7月135.16mm，6月292.72mm，略微高于历史同期均值；土壤体积含水正常，5cm处为0.3215，25cm处为0.3319，均较上月有所回升。叶面积指数、植被指数NDVI和EVI良好。

名称	年份	EVI	LAI	NDVI	最高气温	最低气温	土壤25cm体积含水	土壤5cm体积含水	累积降水
Sumatra	2004	0.43	2.93	0.65	26.99	22.37	0.3182	0.3110	297.76
	2005	0.47	3.85	0.70	26.88	22.31	0.3446	0.3413	219.77
	2006	0.43	3.15	0.66	27.07	22.28	0.3101	0.2913	209.64
	2007	0.44	3.45	0.68	26.80	22.37	0.3208	0.3148	244.68
	2008	0.45	3.21	0.67	26.76	22.36	0.3270	0.3219	267.66
	2009	0.43	3.08	0.63	26.95	22.51	0.3387	0.3335	232.67
	2010	0.45	3.22	0.66	26.32	22.41	0.3585	0.3581	377.75
	2011	0.41	3.27	0.61	27.42	22.36	0.3199	0.3016	198.23
	2012	0.45	3.70	0.67	27.32	22.18	0.3186	0.3029	179.33
	2013	0.46	2.96	0.68	26.16	21.95	0.3525	0.3474	333.92
	2014	0.44	3.47	0.65	26.98	22.13	0.3318	0.3200	200.03
	2015	0.33	2.88	0.50	28.04	22.54	0.3057	0.2733	163.83
	2016	0.48	3.65	0.69	27.21	22.53	0.3434	0.3396	220.44
	2017	0.49	3.34	0.68	26.72	22.51	0.3493	0.3458	330.79
	2018	0.44	3.12	0.64	27.05	22.21	0.3278	0.3189	210.68
	2019	0.45	3.67	0.66	28.60	22.56	0.2856	0.2470	101.19
	2020	0.48	3.22	0.68	27.01	22.55	0.3324	0.3288	244.50
	2021	0.49	3.50	0.71	26.93	22.55	0.3430	0.3398	283.81
	2022	0.44	2.85	0.65	26.85	22.45	0.3497	0.3453	232.18
	2023	0.47	3.60	0.70	27.86	22.83	0.3275	0.3078	182.26
	前20年平均	0.45	3.31	0.66	27.10	22.40	0.3303	0.3195	236.56
	2024	0.47	3.30	0.69	27.76	23.14	0.3319	0.3215	269.83

印尼加里曼丹岛棕榈树监测结果

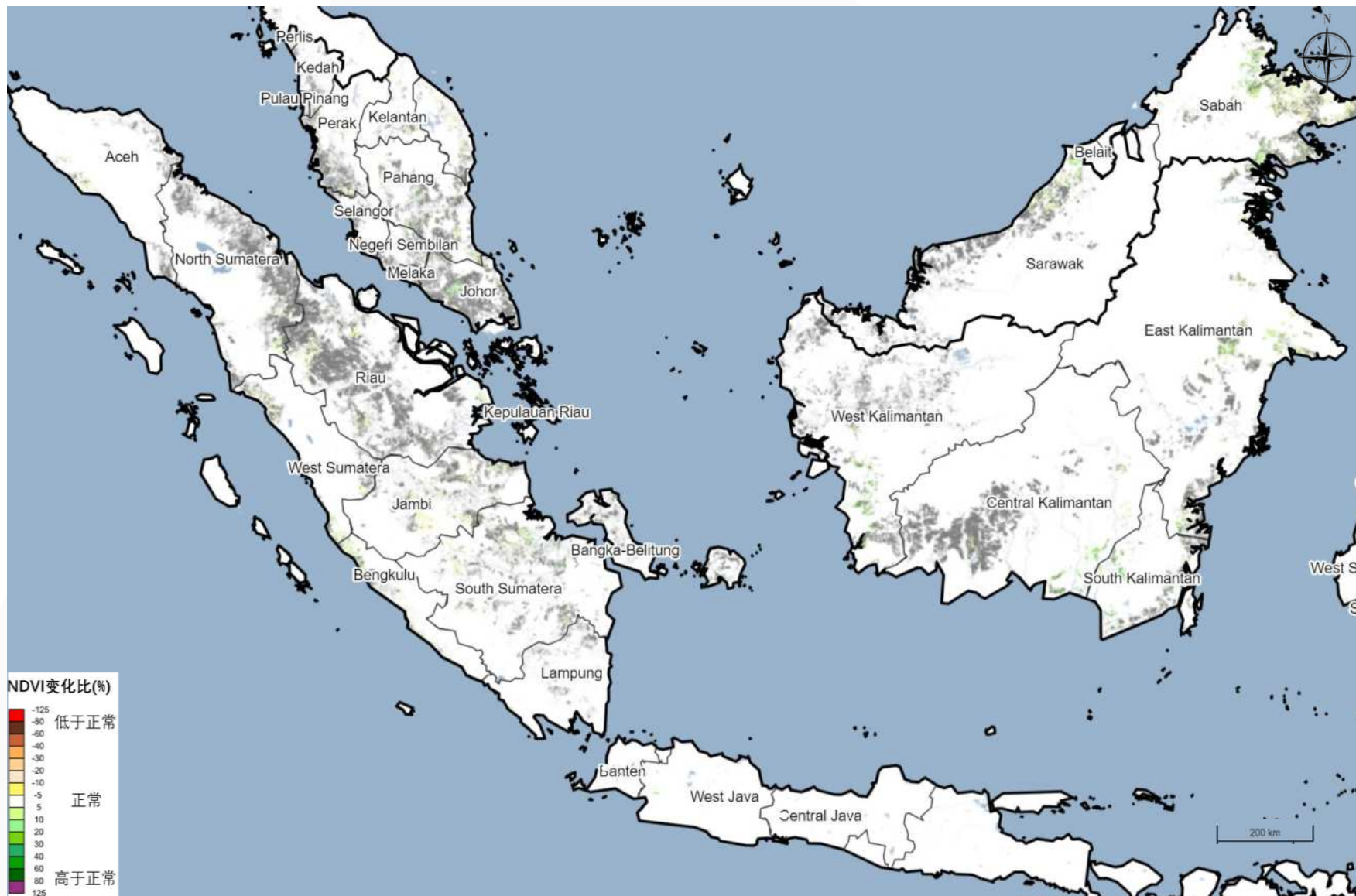
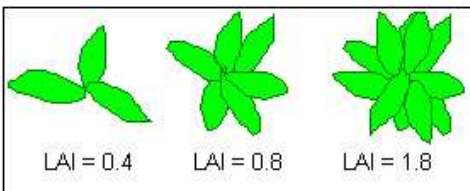
- ◆ 印尼加里曼丹岛棕榈油产区9月份最高气温平均28.67℃，最低气温平均23.54℃，温度正常；累积降水190.78mm，较8月274.54mm下降，7月153.92mm，6月为271.73mm，5月368.99mm；土壤体积含水，5cm处为0.3106，25cm处为0.3221，含水量下滑，但依然高于历史均值，叶面积指数LAI和植被指数NDVI分别为4.13和0.78，保持稳定向好。

名称	年份	EVI	LAI	NDVI	最高气温	最低气温	土壤25cm体积含水	土壤5cm体积含水	累积降水
Kalimantan	2004	0.46	3.73	0.70	27.05	22.68	0.3015	0.2984	239.67
	2005	0.48	4.13	0.72	28.21	23.40	0.3006	0.2928	195.01
	2006	0.43	3.58	0.66	27.80	22.99	0.2907	0.2788	156.70
	2007	0.46	3.51	0.72	27.36	22.95	0.3219	0.3121	203.53
	2008	0.49	3.48	0.72	26.93	22.97	0.3366	0.3326	278.57
	2009	0.42	3.79	0.65	29.08	23.72	0.2853	0.2653	112.45
	2010	0.48	3.01	0.70	26.51	22.93	0.3527	0.3516	363.87
	2011	0.47	3.52	0.69	27.34	22.62	0.3264	0.3221	251.73
	2012	0.47	4.10	0.71	28.06	22.63	0.3168	0.3079	138.02
	2013	0.48	3.50	0.72	27.18	22.61	0.3349	0.3287	219.33
	2014	0.45	3.94	0.69	28.39	22.82	0.3033	0.2878	124.81
	2015	0.37	3.26	0.56	29.20	23.09	0.2718	0.2443	84.83
	2016	0.49	3.73	0.73	27.65	23.05	0.3342	0.3318	287.42
	2017	0.49	3.28	0.72	27.27	22.95	0.3434	0.3400	296.97
	2018	0.49	4.10	0.73	27.71	22.53	0.3226	0.3154	212.67
	2019	0.45	4.25	0.68	29.35	22.73	0.2733	0.2424	75.30
	2020	0.49	3.26	0.72	26.99	22.83	0.3404	0.3380	320.75
	2021	0.49	3.25	0.72	26.91	22.80	0.3451	0.3433	313.17
	2022	0.48	3.04	0.70	27.21	22.76	0.3459	0.3432	305.03
	2023	0.47	3.92	0.73	28.53	23.31	0.3041	0.2924	176.90
	前20年平均	0.47	3.62	0.70	27.74	22.92	0.3176	0.3084	217.84
	2024	0.50	4.13	0.78	28.67	23.54	0.3221	0.3106	190.78

- ◆ 根据监测，印尼生长环境来看，降水各个区域均出现明显减少，尤其东部区域的加里曼丹岛减幅明显，但土壤含水差异较大，苏门答腊岛含水量稳步提升，加里曼丹岛含水量下滑。温度整体均保持在适宜范围。
- ◆ 从棕榈树生长指数角度来看，棕榈树生长发育状况良好，各项指数均稳定向好。

马来西亚全域棕榈油树监测结果

◆ 根据监测，全马来西亚5个棕榈油主产区整体9月长势良好，各项指标整体处于正常范围。



数据来源：Modis Sentinel和Landsat卫星数据 Arcgis CFSv2 华泰期货研究院

马来西亚马来半岛棕榈树监测结果

- ◆ 马来半岛棕榈树产区9月份温度正常；累积降水回落明显，为334.71mm，8月降水为685.41mm，但依然高于历史同期均值，7月257.66mm，6月431.19mm；土壤体积含水，5cm处为0.3258，25cm处为0.3290，含水量偏高，但有所下滑。植被指数和叶面积指数正常，但波动明显。

名称	年份	EVI	LAI	NDVI	最高气温	最低气温	土壤25cm体积含水	土壤5cm体积含水	累积降水
Malay Peninsula	2004	0.45	3.86	0.71	27.24	22.89	0.2999	0.2999	266.49
	2005	0.46	3.80	0.70	27.79	23.38	0.2920	0.2855	191.85
	2006	0.45	3.38	0.67	26.57	22.93	0.3202	0.3203	330.58
	2007	0.45	3.31	0.66	27.38	23.24	0.3128	0.3102	247.33
	2008	0.45	3.46	0.69	27.41	23.11	0.3108	0.3036	187.67
	2009	0.44	3.15	0.65	27.26	23.39	0.3235	0.3196	242.34
	2010	0.49	3.59	0.68	27.14	23.24	0.3214	0.3222	342.75
	2011	0.47	3.59	0.64	27.07	22.66	0.3199	0.3157	264.51
	2012	0.45	3.66	0.68	27.01	22.60	0.3145	0.3100	260.99
	2013	0.43	2.63	0.65	26.82	22.52	0.3271	0.3221	364.51
	2014	0.44	3.35	0.65	26.83	22.39	0.3226	0.3182	318.06
	2015	0.38	3.00	0.56	27.58	22.91	0.3144	0.3110	272.33
	2016	0.47	3.93	0.69	27.93	23.05	0.3111	0.3024	198.04
	2017	0.49	3.11	0.69	27.03	22.99	0.3297	0.3269	371.04
	2018	0.46	3.68	0.65	26.86	22.57	0.3132	0.3100	283.34
	2019	0.48	4.10	0.70	28.02	22.74	0.2899	0.2784	167.70
	2020	0.47	3.19	0.68	27.13	22.98	0.3224	0.3206	358.63
	2021	0.52	3.79	0.71	27.30	22.88	0.3187	0.3139	300.74
	2022	0.45	3.32	0.64	27.53	22.88	0.3084	0.3012	188.27
	2023	0.51	3.29	0.72	27.35	23.42	0.3318	0.3272	398.36
	前20年平均	0.46	3.46	0.67	27.26	22.94	0.3152	0.3110	277.78
	2024	0.49	3.49	0.64	27.57	23.60	0.3290	0.3258	334.71

马来沙巴和沙捞越州棕榈树监测结果

- ◆ 马来沙巴和沙捞越州棕榈树产区9月份最高气温平均27.45℃，最低气温平均23.05℃，温度略高；累积降水296.51mm，较8月608.58mm下降明显，7月343.70mm，6月为508.29mm，9月降水偏低，低于历史同期均值；土壤体积含水，5cm处为0.3574，25cm处为0.3625；整体长势稳定。

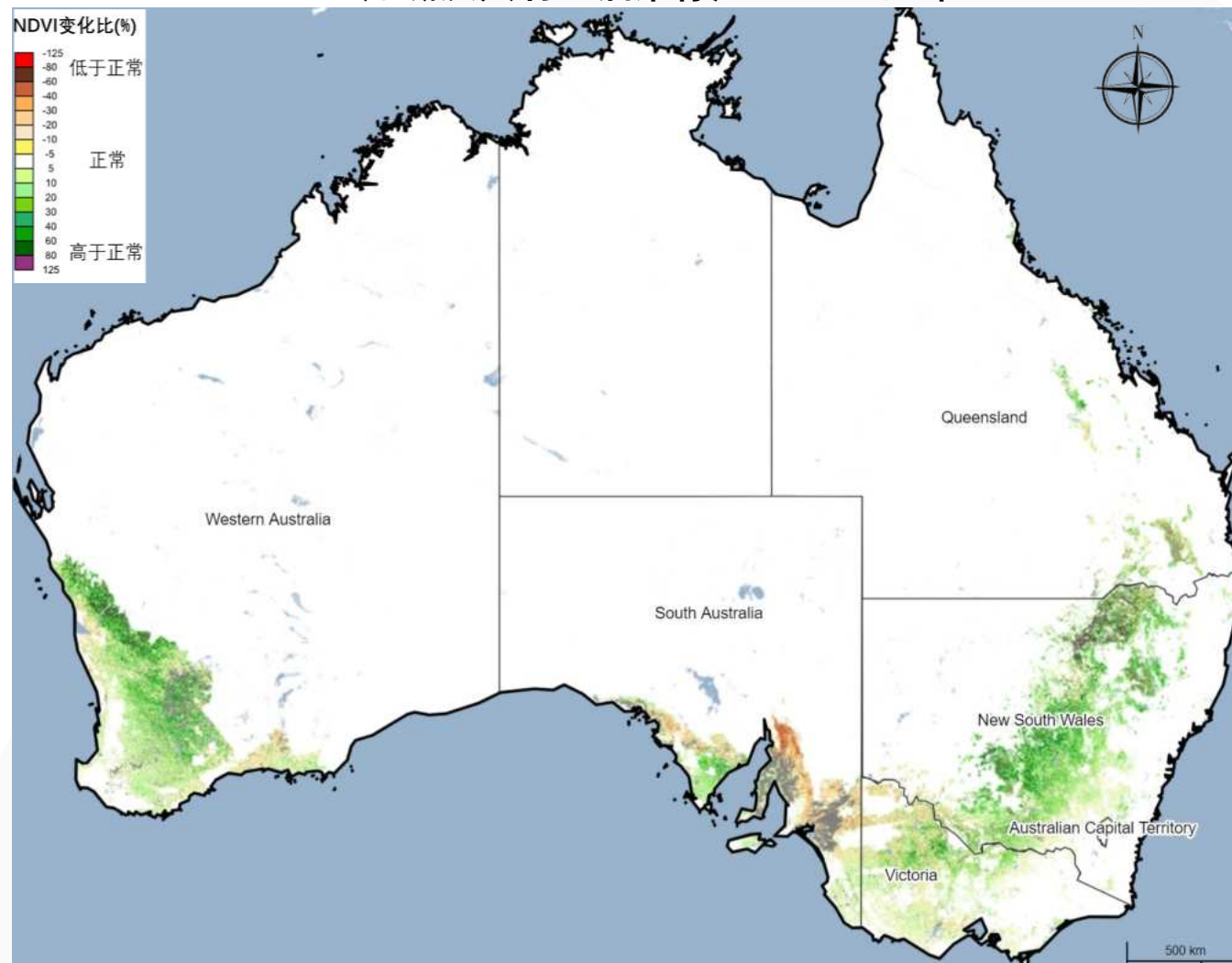
名称	年份	EVI	LAI	NDVI	最高气温	最低气温	土壤25cm体积含水	土壤5cm体积含水	累积降水
SarawakandSabah	2004	0.49	4.31	0.72	25.97	21.98	0.3573	0.3594	406.31
	2005	0.51	4.31	0.77	26.95	22.51	0.3511	0.3485	269.11
	2006	0.46	3.64	0.68	26.59	22.22	0.3262	0.3278	270.94
	2007	0.49	3.55	0.74	26.43	22.39	0.3258	0.3315	401.24
	2008	0.53	4.31	0.76	26.31	22.37	0.3270	0.3332	338.91
	2009	0.51	4.29	0.75	27.23	22.71	0.3562	0.3519	184.22
	2010	0.52	3.73	0.73	25.92	22.24	0.3757	0.3744	498.79
	2011	0.51	4.39	0.74	26.61	21.99	0.3661	0.3620	305.72
	2012	0.49	3.97	0.71	26.75	22.07	0.3594	0.3543	245.57
	2013	0.48	3.64	0.72	26.31	21.96	0.3660	0.3619	333.55
	2014	0.51	4.19	0.71	26.27	21.91	0.3677	0.3653	333.28
	2015	0.50	4.05	0.73	26.72	22.28	0.3606	0.3577	298.64
	2016	0.50	4.12	0.73	26.27	22.07	0.3673	0.3648	363.84
	2017	0.52	3.99	0.75	25.96	22.23	0.3804	0.3781	474.46
	2018	0.51	3.95	0.73	26.16	21.80	0.3610	0.3586	330.07
	2019	0.52	4.73	0.77	27.81	22.25	0.3339	0.3260	192.09
	2020	0.50	3.84	0.73	26.09	22.13	0.3771	0.3750	509.33
	2021	0.52	4.08	0.75	26.02	22.06	0.3753	0.3730	435.93
	2022	0.50	3.55	0.70	26.53	22.10	0.3698	0.3674	355.38
	2023	0.51	4.23	0.74	26.56	22.64	0.3750	0.3732	496.69
	前20年平均	0.50	4.04	0.73	26.47	22.19	0.3589	0.3572	352.20
	2024	0.52	4.38	0.77	27.45	23.05	0.3625	0.3574	296.51

- ◆ 根据监测，马来西亚整体降水回落明显，其中沙巴和沙捞越州降水量已经低于历史同期均值，需要持续关注；土壤湿度角度来看，整体土壤含水量依然保持在健康水平，温度略微偏高。
- ◆ 从作物监测角度，马来棕榈树长势良好，指标部分区域有所波动，但整体未出现明显的不良反馈。

澳大利亚油菜籽产区监测结果

- ◆ 目前澳大利亚油菜籽处于生长末期，基本完成定产，整体产区变化不大，依然是南澳大利亚偏差，其他区域稳定向好。

9月底澳大利亚油菜籽产区NDVI距平



数据来源：Modis Sentinel和Landsat卫星数据 Arcgis CFSv2 华泰期货研究院

澳大利亚油菜籽产区监测结果



◆ 目前，西澳大利亚产区9月整体温度正常，降水偏少，整体长势延续前期向好趋势，各生长指标已经完成赶超，优于历史均值。

名称	年份	EVI	LAI	NDVI	最高气温	最低气温	土壤25cm体积含水	土壤5cm体积含水	累积降水
Western Australia	2004	0.39	1.62	0.58	15.15	9.71	0.1620	0.1619	27.50
	2005	0.39	1.68	0.58	14.45	9.63	0.1747	0.1819	55.43
	2006	0.33	1.26	0.51	16.14	10.95	0.1493	0.1581	48.13
	2007	0.36	1.43	0.53	15.74	10.52	0.1471	0.1606	39.31
	2008	0.38	1.33	0.56	15.56	10.72	0.1492	0.1630	63.49
	2009	0.41	1.58	0.60	13.62	9.27	0.1772	0.1841	60.00
	2010	0.31	1.21	0.48	15.65	9.64	0.1475	0.1444	13.25
	2011	0.39	1.65	0.58	14.93	9.73	0.1702	0.1747	39.03
	2012	0.33	1.31	0.52	15.87	10.45	0.1446	0.1587	48.98
	2013	0.37	1.49	0.57	15.30	10.95	0.1914	0.2018	84.70
	2014	0.34	1.40	0.53	17.36	11.74	0.1567	0.1726	49.70
	2015	0.36	1.54	0.55	16.45	10.38	0.1642	0.1565	16.73
	2016	0.42	1.69	0.62	13.17	7.74	0.1836	0.1798	26.73
	2017	0.34	1.26	0.52	15.36	10.26	0.1781	0.1803	45.36
	2018	0.39	1.76	0.58	15.37	9.47	0.1630	0.1549	13.78
	2019	0.33	1.39	0.50	17.78	10.99	0.1391	0.1340	11.26
	2020	0.36	1.36	0.54	16.70	10.70	0.1400	0.1351	21.88
	2021	0.42	1.83	0.60	15.39	9.79	0.1658	0.1595	30.55
	2022	0.41	1.66	0.61	14.96	10.14	0.1877	0.1865	40.08
	2023	0.33	1.34	0.53	18.14	12.27	0.1480	0.1499	31.72
	前20年平均	0.37	1.49	0.55	15.65	10.25	0.1620	0.1649	38.38
	2024	0.43	1.90	0.65	16.76	10.62	0.1540	0.1426	15.91

澳大利亚油菜籽产区监测结果



◆ 目前，南澳大利亚产区9月整体温度正常、降水偏低，作物长势依然低于历史均值，为整个澳大利亚菜籽产区最差区域。

名称	年份	EVI	LAI	NDVI	最高气温	最低气温	土壤25cm体积含水	土壤5cm体积含水	累积降水
South Australia	2004	0.43	1.78	0.62	15.68	10.82	0.1772	0.1829	44.50
	2005	0.46	1.89	0.65	15.99	11.47	0.1734	0.1832	49.59
	2006	0.29	1.06	0.45	17.62	12.15	0.1265	0.1142	19.34
	2007	0.34	1.40	0.49	17.75	12.24	0.1215	0.1126	26.25
	2008	0.41	1.82	0.58	17.29	11.77	0.1515	0.1418	18.13
	2009	0.41	1.83	0.60	16.57	11.95	0.1594	0.1766	59.74
	2010	0.51	1.86	0.70	13.46	10.03	0.2199	0.2188	65.88
	2011	0.39	1.71	0.58	16.88	11.55	0.1684	0.1564	26.55
	2012	0.41	1.79	0.59	16.65	11.33	0.1628	0.1557	24.57
	2013	0.43	2.12	0.63	18.23	13.29	0.1913	0.1893	47.50
	2014	0.41	1.93	0.60	16.99	11.41	0.1580	0.1529	16.61
	2015	0.45	2.27	0.64	15.64	10.64	0.1749	0.1730	29.48
	2016	0.48	2.18	0.67	14.16	9.61	0.1809	0.1946	96.32
	2017	0.40	1.61	0.58	16.36	11.33	0.1692	0.1583	26.95
	2018	0.40	1.73	0.57	15.42	9.49	0.1570	0.1468	10.02
	2019	0.38	1.76	0.56	16.63	10.67	0.1501	0.1544	30.60
	2020	0.40	1.70	0.57	17.57	12.35	0.1458	0.1584	58.85
	2021	0.46	2.14	0.63	16.99	11.27	0.1462	0.1290	19.32
	2022	0.51	2.33	0.70	14.51	10.25	0.1994	0.2045	68.26
	2023	0.38	1.93	0.58	19.14	12.43	0.1427	0.1342	15.63
	前20年平均	0.42	1.84	0.60	16.48	11.30	0.1638	0.1619	37.70
	2024	0.38	1.47	0.57	16.62	10.47	0.1194	0.1099	21.14

澳大利亚油菜籽产区监测结果

◆ 目前，新南威尔士产区9月整体温度正常，降水偏少，土壤湿度偏干，作物长势一直延续优异水平



名称	年份	EVI	LAI	NDVI	最高气温	最低气温	土壤25cm体积含水	土壤5cm体积含水	累积降水
New South Wales	2004	0.44	2.12	0.64	16.18	9.54	0.1657	0.1752	31.47
	2005	0.49	2.28	0.70	16.12	10.18	0.1745	0.1954	63.88
	2006	0.31	1.18	0.51	18.86	11.11	0.1159	0.1299	21.39
	2007	0.33	1.37	0.49	17.77	10.14	0.1104	0.1012	5.81
	2008	0.36	1.44	0.56	18.05	10.72	0.1360	0.1577	31.78
	2009	0.35	1.47	0.53	18.08	10.88	0.1078	0.1318	23.23
	2010	0.50	2.38	0.71	14.52	9.43	0.2352	0.2371	70.72
	2011	0.34	1.33	0.53	16.67	10.16	0.1796	0.1797	41.69
	2012	0.34	1.34	0.55	16.20	9.33	0.1727	0.1740	28.97
	2013	0.43	2.08	0.62	18.43	11.58	0.1653	0.1684	39.92
	2014	0.38	1.76	0.58	16.30	9.72	0.1678	0.1747	31.51
	2015	0.47	2.49	0.66	15.58	9.00	0.1938	0.1907	14.56
	2016	0.50	2.28	0.71	14.26	9.63	0.2687	0.2739	149.79
	2017	0.32	1.20	0.50	18.27	10.40	0.1143	0.1123	8.19
	2018	0.23	0.77	0.38	17.30	9.67	0.1149	0.1363	19.02
	2019	0.26	0.99	0.40	17.99	9.68	0.1097	0.1225	17.10
	2020	0.52	2.71	0.71	17.63	11.35	0.1722	0.1785	38.41
	2021	0.47	2.35	0.68	16.07	9.75	0.1872	0.1913	60.76
	2022	0.45	1.88	0.67	14.51	9.68	0.2464	0.2527	97.29
	2023	0.36	1.71	0.56	20.09	11.62	0.1258	0.1232	4.93
	前20年平均	0.39	1.76	0.58	16.95	10.18	0.1632	0.1703	40.02
	2024	0.52	2.50	0.72	17.48	10.18	0.1399	0.1401	20.42

澳大利亚油菜籽产区监测结果

◆ 目前，维多利亚产区9月整体温度正常，降水偏少，部分区域长势较差，但整体作物长势持续恢复，已达到历史均值水平。



名称	年份	EVI	LAI	NDVI	最高气温	最低气温	土壤25cm体积含水	土壤5cm体积含水	累积降水
Victoria	2004	0.47	1.85	0.67	13.73	8.93	0.2073	0.2167	56.35
	2005	0.50	1.99	0.68	14.71	9.59	0.1842	0.1954	43.91
	2006	0.37	1.34	0.55	16.02	9.89	0.1687	0.1783	43.91
	2007	0.44	2.12	0.62	15.04	9.39	0.1608	0.1584	36.34
	2008	0.44	2.03	0.62	15.31	9.23	0.1859	0.1863	27.39
	2009	0.48	2.16	0.66	14.66	9.63	0.1935	0.2080	62.26
	2010	0.49	2.01	0.70	12.18	8.22	0.2391	0.2366	51.45
	2011	0.43	1.76	0.63	14.91	9.28	0.2123	0.2026	24.62
	2012	0.46	1.90	0.65	14.74	9.09	0.1958	0.1956	32.96
	2013	0.49	2.25	0.68	15.92	10.72	0.2149	0.2189	55.59
	2014	0.41	1.95	0.61	15.63	9.56	0.1741	0.1791	26.91
	2015	0.45	2.00	0.64	14.40	8.71	0.1968	0.2028	33.50
	2016	0.56	2.36	0.71	13.32	9.11	0.2402	0.2515	178.48
	2017	0.48	2.11	0.67	14.56	9.45	0.1886	0.1871	34.40
	2018	0.40	1.75	0.59	14.48	8.22	0.1634	0.1641	12.35
	2019	0.50	2.67	0.69	14.60	8.62	0.1908	0.1940	31.81
	2020	0.49	2.25	0.69	15.67	10.31	0.1767	0.1843	40.65
	2021	0.48	2.27	0.68	15.21	9.75	0.1858	0.1910	65.01
	2022	0.56	2.21	0.72	13.27	9.16	0.2313	0.2402	90.69
	2023	0.51	2.78	0.71	17.13	10.36	0.1841	0.1781	14.56
	前20年平均	0.47	2.09	0.66	14.77	9.36	0.1947	0.1985	48.16
	2024	0.46	1.94	0.67	15.40	9.76	0.1607	0.1621	32.03

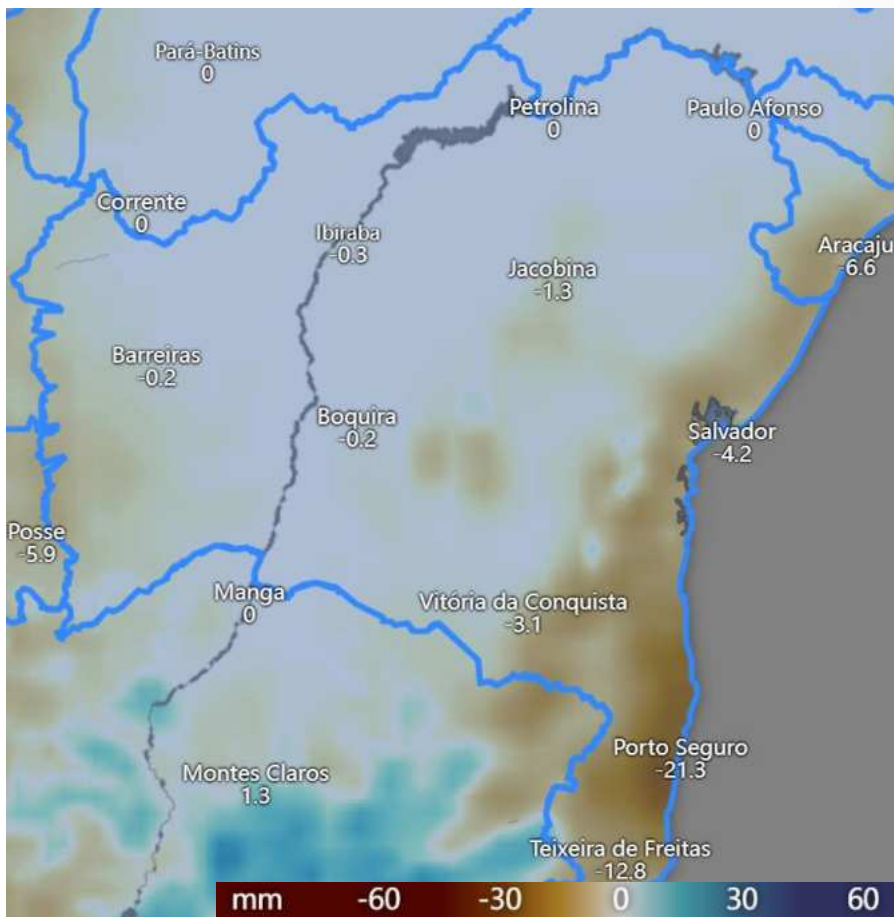
- ◆ 根据监测，澳大利亚菜籽各产区降水略少，土壤含水量略干，但整体温度适宜，生长环境利于油菜籽后期的生长发育。
- ◆ 生长状况来看，区域差异较大，其中西澳大利亚和维多利亚州从前期较差逐步稳定恢复，西澳大利亚已经超过历史均值，维多利亚州也达到历史均值水平。新南威尔士州延续前期水平一路向好，为整个产区长势最好区域。南澳大利亚整体长势一直偏差，尤其是南澳大利亚东部区域。

巴西Bahia产区耕作条件监测

- ◆ 该产区大豆产量占比约为6%，第一季玉米产量占比约6%。目前整体呈现高温干旱格局，温度低于去年同期，但也高于历史均值，干旱区域主要分布在南部和东南沿海区域。



10月初Bahia产区土壤含水距平



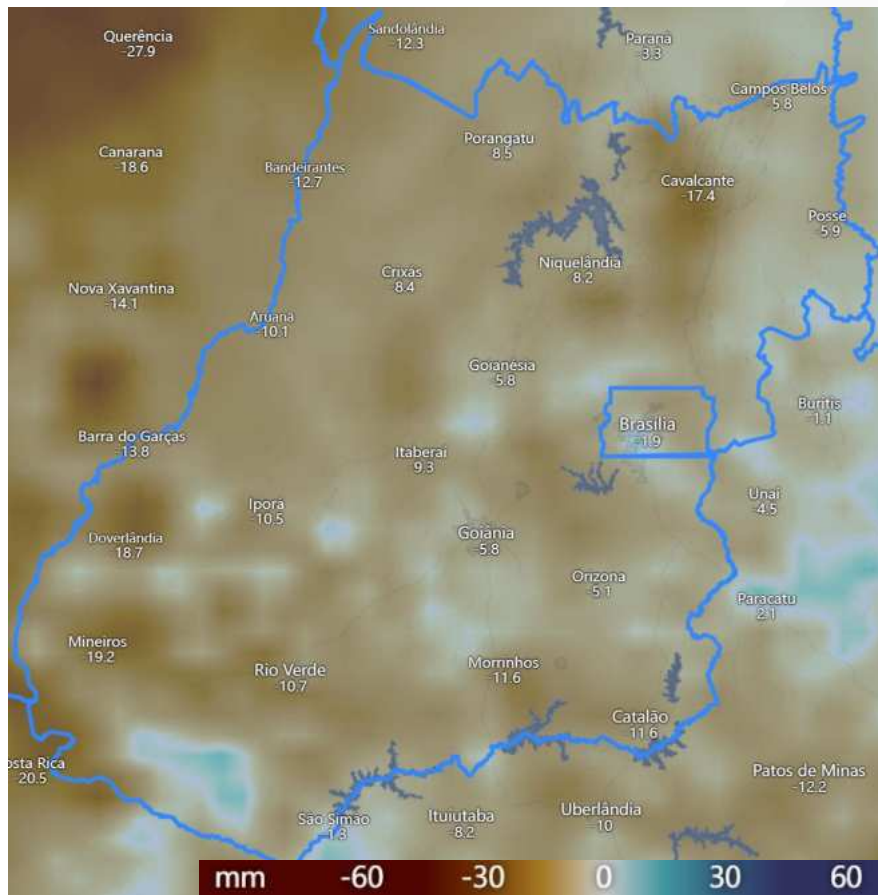
9月Bahia产区生长环境指标

名称	年份	最高气温	最低气温	土壤25cm体积含水	土壤5cm体积含水	累积降水
Bahia	2004	28.04	20.59	0.1255	0.0796	0.01
	2005	28.98	22.21	0.1219	0.0859	8.80
	2006	28.50	21.86	0.1324	0.0982	13.59
	2007	28.57	20.74	0.0900	0.0741	0.06
	2008	29.23	21.95	0.1072	0.0840	7.13
	2009	28.45	22.80	0.1625	0.1313	18.44
	2010	27.63	20.30	0.1262	0.0794	1.25
	2011	27.58	19.67	0.1394	0.0899	5.11
	2012	29.10	21.26	0.1297	0.0868	0.58
	2013	28.38	21.89	0.1417	0.1010	5.90
	2014	28.44	21.11	0.1502	0.1059	5.48
	2015	30.22	21.64	0.1499	0.0895	0.93
	2016	28.55	21.62	0.1136	0.1092	50.59
	2017	27.14	20.02	0.1204	0.0850	0.22
	2018	29.33	22.17	0.1323	0.1040	3.60
	2019	28.79	21.09	0.1407	0.0872	2.76
	2020	28.38	20.94	0.1461	0.0898	1.53
	2021	30.54	22.30	0.0890	0.0791	0.66
	2022	29.76	21.27	0.0787	0.0839	11.29
	2023	31.14	23.49	0.0819	0.1011	1.70
	前20年平均	28.84	21.45	0.1240	0.0922	6.98
	2024	29.76	20.94	0.0811	0.0770	0.03

巴西Goias产区耕作条件监测

- ◆ 该产区大豆产量占比约为10%，第一季玉米产量占比约6%。该产区同样处于高温干旱状态，降水为近20年最低水平，土壤干旱程度最差，该产区基本完全处于中高度干旱之中。

10月初Goias产区土壤含水距平



9月Goias产区生长环境指标

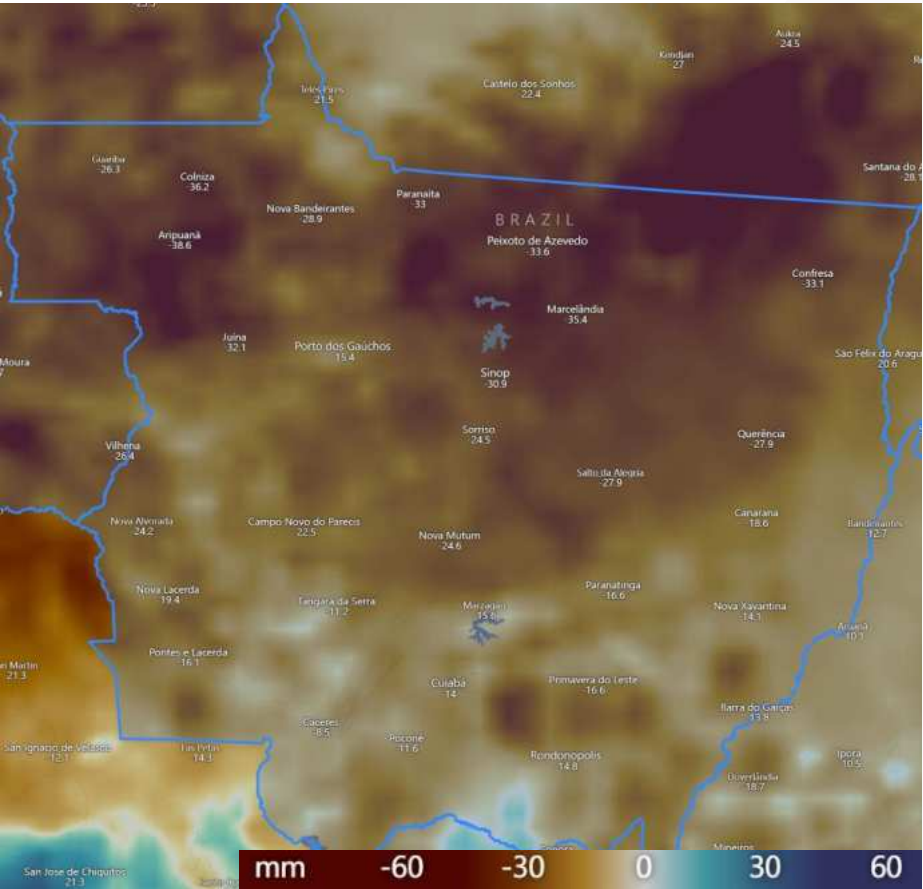
名称	年份	最高气温	最低气温	土壤25cm体积含水	土壤5cm体积含水	累积降水
Goias	2004	30.37	22.84	0.1894	0.1225	0.09
	2005	29.89	23.58	0.1684	0.1358	14.09
	2006	28.76	22.37	0.1890	0.1604	22.04
	2007	30.22	22.78	0.1734	0.1227	0.10
	2008	29.36	22.06	0.1941	0.1383	22.81
	2009	27.08	22.41	0.2472	0.2475	186.92
	2010	30.43	22.87	0.1862	0.1215	1.12
	2011	29.34	21.70	0.1983	0.1336	11.64
	2012	28.78	21.91	0.2345	0.1620	56.34
	2013	28.23	21.98	0.2146	0.1574	41.17
	2014	29.02	22.63	0.2300	0.1695	59.20
	2015	30.23	23.35	0.2379	0.1764	51.91
	2016	29.88	23.02	0.1860	0.1606	23.99
	2017	28.77	21.52	0.2035	0.1234	5.59
	2018	28.72	22.06	0.2260	0.1863	83.96
	2019	30.99	23.69	0.2040	0.1324	18.42
	2020	30.42	22.91	0.1996	0.1321	17.11
	2021	32.89	23.99	0.1152	0.1098	0.04
	2022	31.30	22.96	0.1126	0.1142	1.73
	2023	32.91	25.33	0.1095	0.1248	4.40
	前20年平均	29.88	22.80	0.1910	0.1466	31.13
	2024	32.86	23.73	0.1083	0.1072	0.05

巴西Mato Grosso产区耕作条件监测

◆ 该产区大豆产量占比约为25%。该产区温度极高，降水极低，土壤干旱程度为近20年最严重水平，干旱区域遍布全产区，中部和北部区域干旱程度较为严重。



10月初Mato Grosso产区土壤含水距平



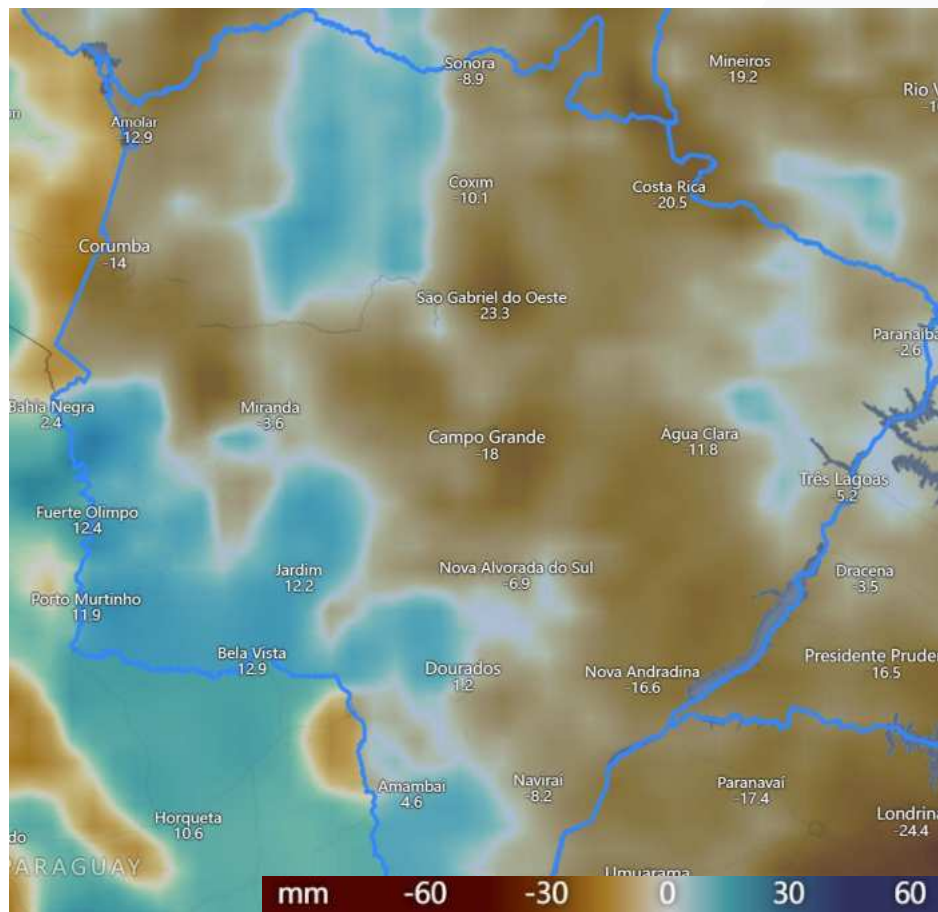
9月Mato Grosso产区生长环境指标

名称	年份	最高气温	最低气温	土壤25cm体积含水	土壤5cm体积含水	累积降水
Mato Grosso	2004	32.44	24.26	0.1902	0.1339	1.87
	2005	31.45	24.49	0.1856	0.1462	7.45
	2006	31.23	24.68	0.1929	0.1565	27.56
	2007	32.86	24.69	0.1852	0.1297	0.60
	2008	31.40	24.19	0.2040	0.1547	15.15
	2009	28.74	23.62	0.2517	0.2413	110.25
	2010	33.43	25.26	0.1903	0.1316	1.38
	2011	31.98	24.35	0.2005	0.1508	15.86
	2012	31.34	23.72	0.2261	0.1703	77.63
	2013	30.09	23.68	0.2167	0.1810	41.50
	2014	30.72	24.40	0.2219	0.1980	52.67
	2015	32.75	25.51	0.2227	0.1595	25.83
	2016	30.02	23.64	0.2149	0.1980	47.94
	2017	32.27	24.64	0.2013	0.1429	23.71
	2018	30.78	23.65	0.2137	0.1817	47.89
	2019	33.11	25.19	0.2013	0.1477	39.78
	2020	32.94	24.87	0.1962	0.1424	23.52
	2021	33.79	25.54	0.1665	0.1306	5.47
	2022	33.16	24.58	0.1587	0.1303	6.98
	2023	34.75	26.67	0.1530	0.1343	3.13
	前20年平均	31.96	24.58	0.1997	0.1581	28.81
	2024	35.12	25.60	0.1441	0.1165	0.11

巴西Mato Grosso do Sul产区耕作条件监测

- ◆ 该产区大豆产量占比约为8%。目前该产区温度大幅高于历史均值，但土壤墒情空间差异较大，北部和西南部区域含水较高，优于历史同期，但东部和中部区域处于中度以上干旱之中。

10月初Mato Grosso do Sul产区土壤含水距平



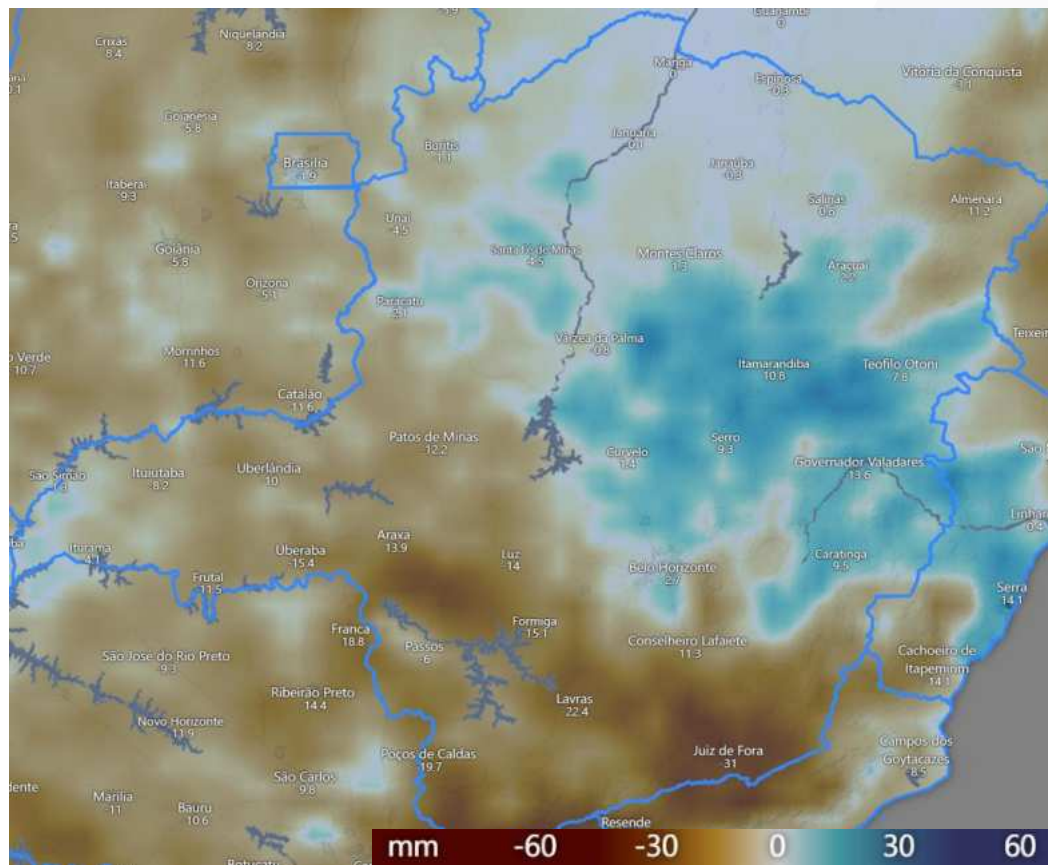
9月Mato Grosso do Sul产区生长环境指标

名称	年份	最高气温	最低气温	土壤25cm体积含水	土壤5cm体积含水	累积降水
Mato Grosso do Sul	2004	30.07	22.15	0.1914	0.1378	7.07
	2005	24.48	18.48	0.1910	0.1946	55.51
	2006	27.34	21.10	0.1610	0.1812	39.46
	2007	31.07	23.58	0.1710	0.1384	12.74
	2008	25.85	19.29	0.1922	0.1702	25.67
	2009	25.35	20.81	0.2389	0.2285	103.81
	2010	28.96	21.90	0.2003	0.1658	55.13
	2011	26.31	19.66	0.2434	0.2169	39.90
	2012	28.13	21.10	0.2337	0.1768	86.53
	2013	25.58	19.93	0.2530	0.2339	95.12
	2014	27.56	22.08	0.2711	0.2391	155.67
	2015	27.57	21.88	0.2773	0.2370	108.66
	2016	24.67	18.28	0.2713	0.2334	47.68
	2017	29.75	22.47	0.2450	0.1652	39.11
	2018	26.16	20.17	0.2549	0.2404	118.83
	2019	29.63	22.79	0.1966	0.1623	40.65
	2020	30.81	23.00	0.2091	0.1611	12.85
	2021	31.99	23.61	0.1620	0.1500	10.79
	2022	27.66	20.39	0.1856	0.1721	60.22
	2023	32.13	24.67	0.1543	0.1541	16.89
	前20年平均	28.05	21.37	0.2152	0.1879	56.61
	2024	32.84	23.78	0.1445	0.1343	8.11

巴西Minas Gerais产区耕作条件监测

- ◆ 该产区大豆产量占比约为5%，第一季玉米产量占比约17%。目前该产区温度也偏高，降水也极低，土壤墒情空间差异较大，北部和东北部区域土壤含水正常，但南部区域处于严重干旱之中。

10月初Minas Gerais产区土壤含水距平



9月Minas Gerais产区生长环境指标

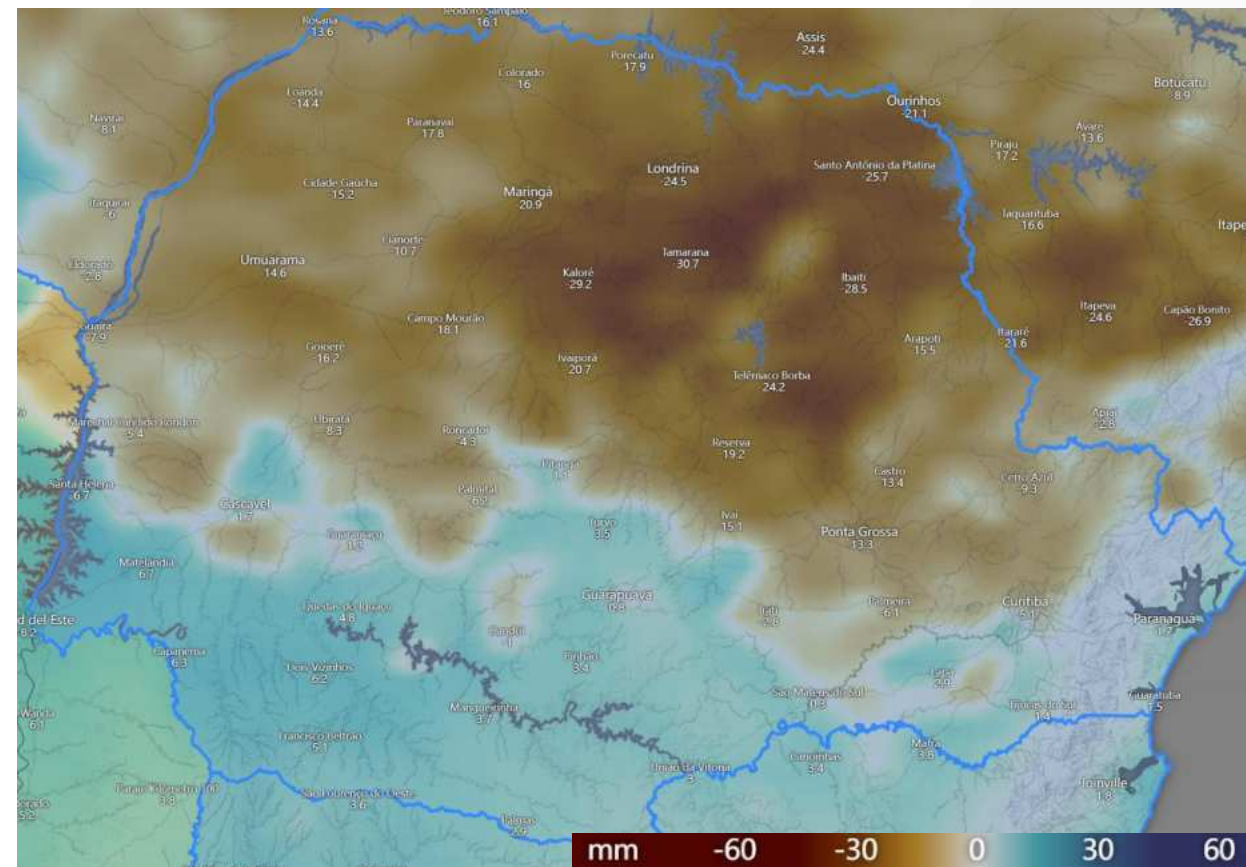
名称	年份	最高气温	最低气温	土壤25cm体积含水	土壤5cm体积含水	累积降水
Minas Gerais	2004	28.31	21.06	0.2045	0.1300	0.28
	2005	27.71	21.81	0.1908	0.1579	21.77
	2006	26.87	20.52	0.2099	0.1747	24.23
	2007	28.06	20.95	0.1794	0.1287	1.03
	2008	27.14	20.11	0.1998	0.1543	31.60
	2009	26.19	21.43	0.2602	0.2503	141.77
	2010	28.05	20.79	0.1947	0.1304	1.98
	2011	27.03	19.61	0.2181	0.1455	9.11
	2012	26.81	20.37	0.2539	0.1713	73.83
	2013	26.29	20.20	0.2383	0.1816	38.38
	2014	27.43	20.76	0.2490	0.1585	18.25
	2015	28.26	21.72	0.2641	0.2001	63.22
	2016	28.35	21.54	0.2089	0.1647	15.88
	2017	26.11	19.42	0.2278	0.1382	8.93
	2018	26.55	20.30	0.2554	0.2125	86.01
	2019	28.67	21.93	0.2334	0.1578	47.86
	2020	28.35	21.41	0.2197	0.1511	16.66
	2021	31.20	22.64	0.1301	0.1237	0.27
	2022	29.41	21.36	0.1258	0.1300	3.60
	2023	31.37	23.94	0.1213	0.1359	4.63
	前20年平均	27.91	21.09	0.2093	0.1599	30.46
	2024	31.02	22.02	0.1228	0.1188	0.22

巴西Parana产区耕作条件监测

- ◆ 该产区大豆产量占比约为17%，第一季玉米产量占比约13%。目前该产区温度为历史最高值，降水偏少，降水主要集中在南部区域，除南部区域外，中北部区域整体处于中度干旱。



10月初Parana产区土壤含水距平



9月Parana产区生长环境指标

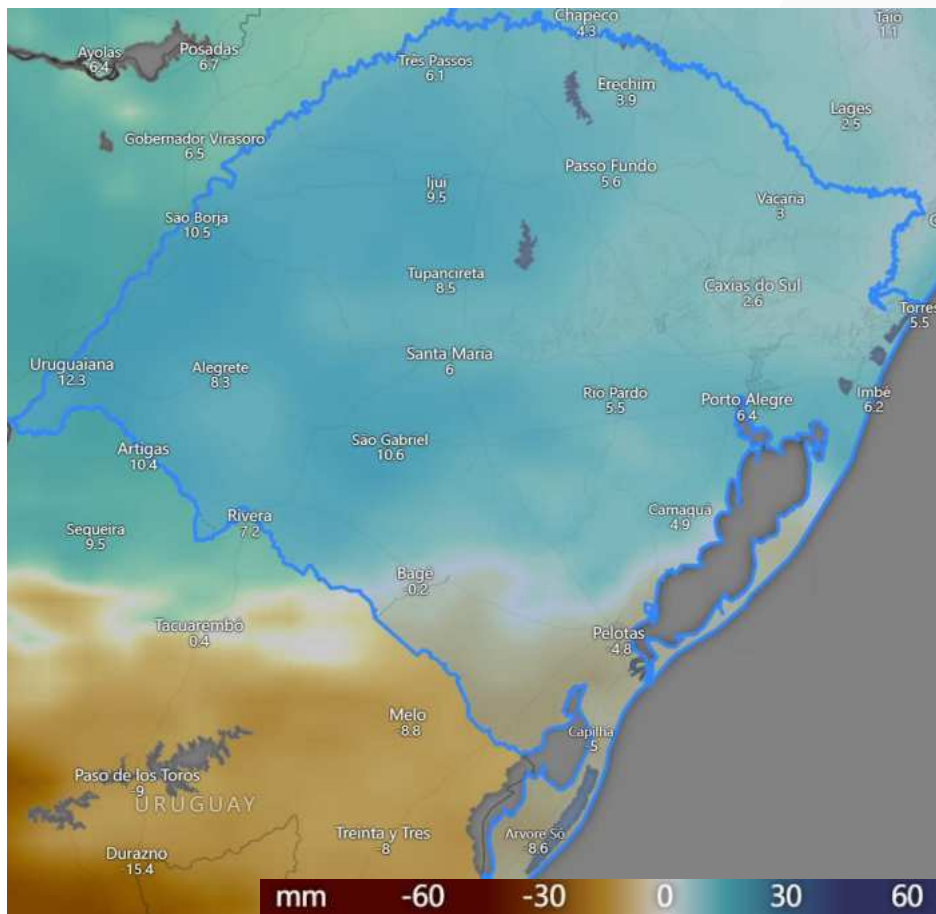
名称	年份	最高气温	最低气温	土壤25cm体积含水	土壤5cm体积含水	累积降水
Paraná	2004	24.80	18.32	0.2913	0.2630	71.48
	2005	18.93	14.09	0.3235	0.3264	111.44
	2006	21.38	15.35	0.2730	0.2835	117.68
	2007	25.45	19.01	0.2613	0.2316	28.02
	2008	20.09	14.36	0.3058	0.2883	92.09
	2009	20.54	16.83	0.3687	0.3662	205.01
	2010	22.53	16.61	0.2985	0.2608	154.97
	2011	20.01	14.45	0.3544	0.3420	82.19
	2012	23.24	16.66	0.2976	0.2631	50.93
	2013	20.47	15.41	0.3497	0.3388	137.25
	2014	21.81	17.08	0.3546	0.3459	347.51
	2015	22.56	17.32	0.3581	0.3467	205.87
	2016	20.02	14.11	0.3510	0.3312	51.42
	2017	25.32	18.85	0.3035	0.2459	47.37
	2018	21.64	16.22	0.3350	0.3220	103.34
	2019	23.91	18.14	0.3018	0.2881	78.12
	2020	25.23	18.84	0.3117	0.2702	30.47
	2021	25.71	18.72	0.2735	0.2595	48.74
	2022	20.45	15.08	0.3029	0.2962	211.54
	2023	26.81	19.91	0.2594	0.2437	36.84
	前20年平均	22.55	16.77	0.3138	0.2957	110.61
	2024	27.94	19.62	0.2431	0.2186	52.27

巴西Rio Grande do Sul产区耕作条件监测

◆ 该产区大豆产量占比约为14%，第一季玉米产量占比约18%。该产区整体温度略高，降水偏少，整体土壤墒情正常。



10月初Rio Grande do Sul产区土壤含水距平



9月Rio Grande do Sul产区生长环境指标

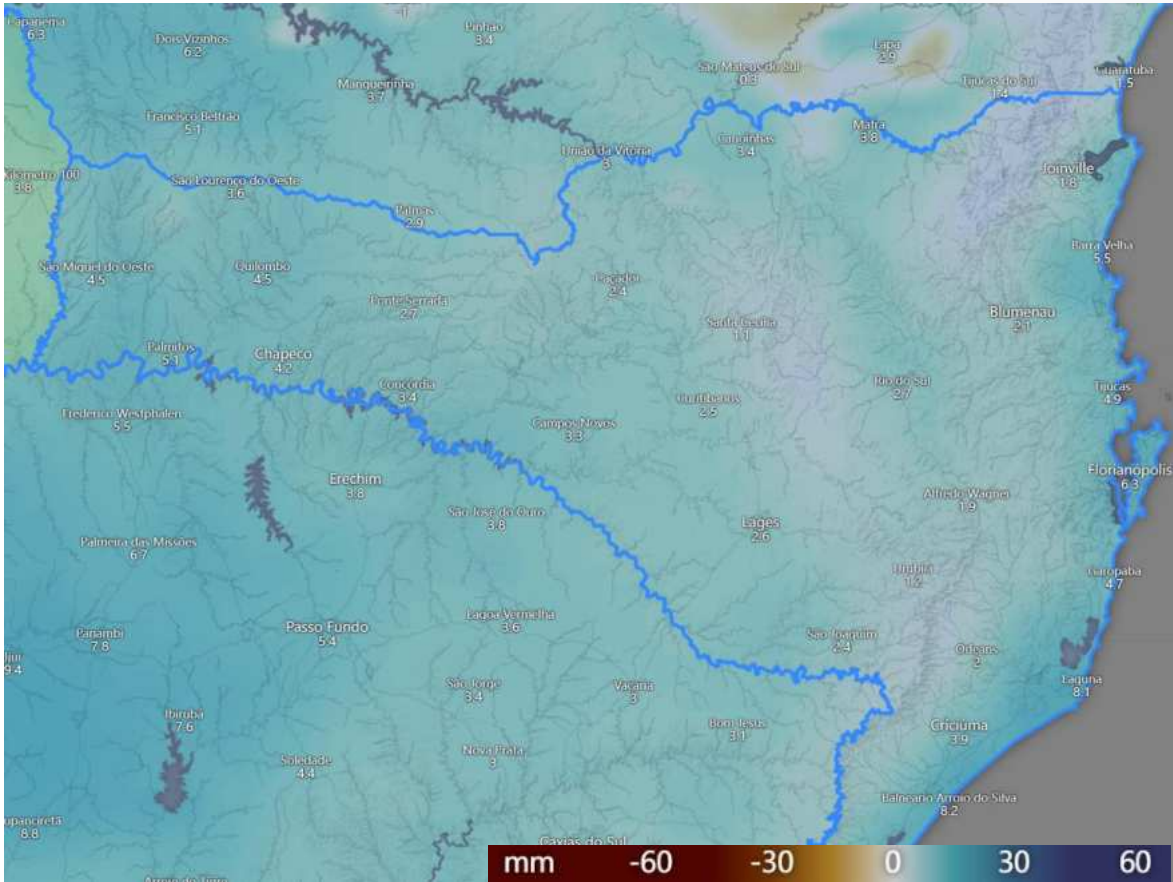
名称	年份	最高气温	最低气温	土壤25cm体积含水	土壤5cm体积含水	累积降水
Rio Grande do Sul	2004	20.41	15.54	0.3253	0.3193	155.54
	2005	15.18	11.29	0.3710	0.3694	157.73
	2006	17.65	12.22	0.3323	0.3277	144.81
	2007	20.77	16.02	0.3559	0.3475	172.80
	2008	15.86	11.51	0.3621	0.3570	130.32
	2009	17.19	13.48	0.3828	0.3824	318.70
	2010	18.03	13.66	0.3708	0.3678	153.83
	2011	17.37	12.07	0.3652	0.3600	82.82
	2012	19.44	14.13	0.3403	0.3302	124.80
	2013	18.05	13.20	0.3562	0.3502	132.53
	2014	18.77	14.63	0.3872	0.3857	272.95
	2015	18.04	13.37	0.3694	0.3672	176.69
	2016	16.83	11.62	0.3674	0.3614	72.93
	2017	21.31	16.82	0.3629	0.3595	159.05
	2018	19.48	15.15	0.3733	0.3712	142.33
	2019	18.52	13.12	0.3592	0.3530	85.83
	2020	18.62	13.89	0.3673	0.3647	160.74
	2021	19.07	14.54	0.3593	0.3580	215.81
	2022	16.84	11.78	0.3529	0.3483	79.74
	2023	19.85	15.68	0.3769	0.3754	325.88
	前20年平均	18.36	13.69	0.3619	0.3578	163.29
	2024	21.17	15.53	0.3419	0.3321	86.85

巴西Santa Catarina产区耕作条件监测

◆ 该产区第一季玉米产量占比约10%。该产区温度偏高，降水偏少，但土壤含水量整体正常。



10月初Santa Catarina产区土壤含水距平



9月Santa Catarina产区生长环境指标

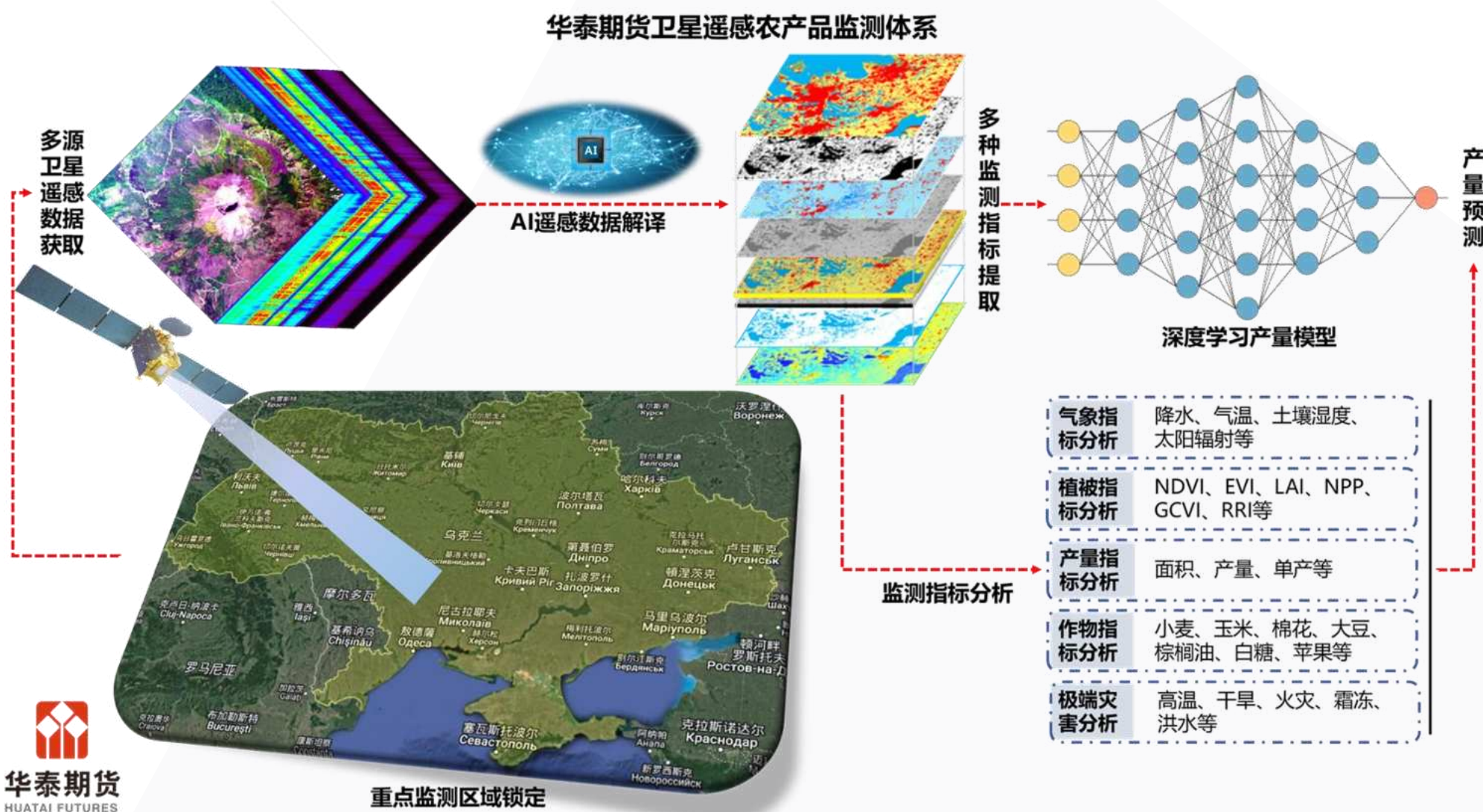
名称	年份	最高气温	最低气温	土壤25cm体积含水	土壤5cm体积含水	累积降水
Santa Catarina	2004	21.08	15.72	0.3354	0.3252	150.36
	2005	14.46	10.85	0.3941	0.3928	209.04
	2006	17.78	12.28	0.3309	0.3270	140.16
	2007	20.81	15.50	0.3519	0.3394	61.84
	2008	16.00	11.37	0.3593	0.3537	123.75
	2009	17.54	14.12	0.4037	0.4020	249.16
	2010	18.74	13.88	0.3417	0.3226	68.90
	2011	16.42	11.49	0.3975	0.3941	189.86
	2012	19.40	13.57	0.3422	0.3282	84.30
	2013	17.45	12.69	0.3872	0.3834	237.86
	2014	18.53	14.38	0.3914	0.3889	323.40
	2015	19.30	14.43	0.3789	0.3767	221.47
	2016	16.89	11.57	0.3761	0.3703	82.36
	2017	21.95	16.53	0.3315	0.3143	78.43
	2018	18.46	13.84	0.3794	0.3781	201.70
	2019	19.66	14.74	0.3456	0.3351	97.33
	2020	20.79	15.47	0.3478	0.3369	73.32
	2021	20.56	15.01	0.3316	0.3281	120.99
	2022	15.67	11.38	0.3781	0.3768	222.11
	2023	21.98	16.42	0.3429	0.3343	105.01
	前20年平均	18.67	13.76	0.3624	0.3554	152.07
	2024	22.85	15.97	0.3199	0.2953	79.64



第2章

重点农产品产量预估





2024年北半球作物季预测与USDA预测值对比回顾

	24/25华泰6月 产量预估	24/25华泰6月 单产预估	24/25华泰7月 产量预估	24/25华泰7月 单产预估	24/25华泰8月 产量预估	24/25华泰8月 单产预估	24/25华泰9月 产量预估	24/25华泰9月 单产预估	24/25华泰10月 产量预估	24/25华泰10月 单产预估
发布时间	2024年6月11日	2024年6月11日	2024年7月11日	2024年7月11日	2024年8月11日	2024年8月11日	2024年9月11日	2024年9月11日	2024年10月10日	2024年10月10日
美国玉米	-	-	365807.3千吨	175.5449蒲/英亩	375140.3千吨	177.1393蒲/英亩	382484千吨	182.1935蒲/英亩	-	-
美国大豆	-	-	120204.3千吨	51.6369蒲/英亩	120778千吨	52.0892蒲/英亩	125566千吨	53.5202蒲/英亩	-	-
美国棉花	-	-	3526.815千吨	955公斤/公顷	3894.39千吨	995.49公斤/公顷	3347.25千吨	958公斤/公顷	-	-
加拿大菜籽	-	-	19662千吨	2.26吨/公顷	19888千吨	2.26吨/公顷	20152千吨	2.29吨/公顷	-	-
澳大利亚菜籽	-	-	5168千吨	1.615吨/公顷	5404.8千吨	1.689吨/公顷	5459.2千吨	1.706吨/公顷	-	-
	24/25USDA6月 报 产量预估	24/25USDA6月报 单产预估	24/25USDA7月报 产量预估	24/25USDA7月报 单产预估	24/25USDA8月报 产量预估	24/25USDA8月报 单产预估	24/25USDA9月报 产量预估	24/25USDA9月报 单产预估	24/25USDA10月 报 产量预估	24/25USDA10月 报 单产预估
发布时间	2024年6月12日	2024年6月12日	2024年7月12日	2024年7月12日	2024年8月12日	2024年8月12日	2024年9月12日	2024年9月12日	2024年10月11日	2024年10月11日
美国玉米	377461千吨	181蒲/英亩	383558千吨	181蒲/英亩	384741千吨	183.1蒲/英亩	385730千吨	183.6蒲/英亩		
美国大豆	121109千吨	52蒲/英亩	120701千吨	52蒲/英亩	124897千吨	53.2蒲/英亩	124807千吨	53.2蒲/英亩		
美国棉花	3482千吨	943公斤/公顷	3700.75千吨	946公斤/公顷	3287.85千吨	941公斤/公顷	3158.57千吨	904公斤/公顷		
加拿大菜籽	19600千吨	2.25吨/公顷	20000千吨	2.27吨/公顷	20000千吨	2.27吨/公顷	20000千吨	2.27吨/公顷		
澳大利亚菜籽	5500千吨	1.72吨/公顷	5500千吨	1.72吨/公顷	5500千吨	1.72吨/公顷	5500千吨	1.72吨/公顷		

注：华泰预估值是根据自有模型使用当期作物各监测指标，进行的动态预估，反映当下条件平稳发展而形成的最终产量预估，非对USDA月度报告的预测值。

华泰2023-2024南半球作物季预测值与USDA预测值对比回顾

	23/24华泰11月 产量预估	23/24华泰11月 单产预估	23/24华泰12月 产量预估	23/24华泰12月 单产预估	23/24华泰1月 产量预估	23/24华泰1月 单产预估	23/24华泰2月 产量预估	23/24华泰2月 单产预估	23/24华泰3月 产量预估	23/24华泰3月 单产预估	23/24华泰4月 产量预估	23/24华泰4月 单产预估
发布时间	2023年11月8日	2023年11月8日	2023年12月8日	2023年12月8日	2024年1月10日	2024年1月10日	2024年2月08日	2024年2月08日	2024年3月08日	2024年3月08日	2024年4月11日	2024年4月11日
巴西大豆	-	-	160968千吨	3.53MT/HA	156116千吨	3.4236MT/HA	153832千吨	3.3735MT/HA	154875千吨	3.3742MT/HA	154338千吨	3.3625MT/HA
巴西玉米	-	-	-	-	-	第一季减少约7~8%	-	第一季减少约9%左右	-	第一季减少约8%左右	-	第一季减少约8%左右
阿根廷大豆	-	-	-	-	-	-	50713千吨	3.0735MT/HA	50847千吨	3.0816MT/HA	51746千吨	3.1361MT/HA

	23/24USDA1月报 产量预估	23/24USDA1月报 单产预估	23/24USDA2月报 产量预估	23/24USDA2月报 单产预估	23/24USDA1月报 产量预估	23/24USDA1月报 单产预估	23/24USDA2月报 产量预估	23/24USDA2月报 单产预估	23/24USDA3月报 产量预估	23/24USDA3月报 单产预估	23/24USDA4月报 产量预估	23/24USDA4月报 单产预估
发布时间	2023年11月9日	2023年11月9日	2023年12月9日	2023年12月9日	2024年1月13日	2024年1月13日	2024年2月09日	2024年2月09日	2024年3月09日	2024年3月09日	2024年4月12日	2024年4月12日
巴西大豆	163000千吨	3.58MT/HA	161000千吨	3.53MT/HA	157000千吨	3.44MT/HA	156000千吨	3.40MT/HA	155000千吨	3.38MT/HA	155000千吨	3.38MT/HA
巴西玉米	129000千吨	5.63MT/HA	129000千吨	5.63MT/HA	127000千吨	5.67MT/HA	124000千吨	5.66MT/HA	124000千吨	5.66MT/HA	124000千吨	5.66MT/HA
阿根廷大豆					50000千吨	3.03MT/HA	50000千吨	3.03MT/HA	50000千吨	3.03MT/HA	50000千吨	3.03MT/HA

注：华泰预估值是根据自有模型使用当期作物各监测指标，进行的动态预估，反映当下条件平稳发展而形成的最终产量预估，非对USDA月度报告的预测值。

华泰2023年北半球作物季节预测值与USDA预测值对比回顾

	23/24华泰6月 产量预估	23/24华泰6月 单产预估	23/24华泰7月 产量预估	23/24华泰7月 单产预估	23/24华泰8月 产量预估	23/24华泰8月 单产预估	23/24华泰9月 产量预估	23/24华泰9月 单产预估	23/24华泰10月 产量预估	23/24华泰10月 单产预估
发布时间	2023年6月8日	2023年6月8日	2023年7月10日	2023年7月10日	2023年8月10日	2023年8月10日	2023年9月11日	2023年9月11日	2023年10月11日	2023年10月11日
美国玉米	373693千吨	-	375529千吨	171.39蒲/英亩	386708千吨	176.5蒲/英亩	386708千吨	173.3蒲/英亩	372472千吨	168.5蒲/英亩
美国大豆	118941千吨	-	112107千吨	49.85蒲/英亩	115123千吨	51.1蒲/英亩	112780千吨	50.1蒲/英亩	112238千吨	49.8蒲/英亩
美国棉花	3454千吨	-	3562千吨	935公斤/公顷	3549千吨	920公斤/公顷	3263千吨	846公斤/公顷	-	-
加拿大菜籽	20500千吨	-	19480千吨	2.18吨/公顷	18070千吨	2.02吨/公顷	17087千吨	1.91吨/公顷	-	-
澳大利亚菜籽	5800千吨	-	5320千吨	1.52吨/公顷	4235千吨	1.21吨/公顷	4165千吨	1.19吨/公顷	4410千吨	1.26吨/公顷
	23/24USDA6月报 产量预估	23/24USDA6月报 单产预估	23/24USDA7月报 产量预估	23/24USDA7月报 单产预估	23/24USDA8月报 产量预估	23/24USDA8月报 单产预估	23/24USDA9月报 产量预估	23/24USDA9月报 单产预估	23/24USDA10月 报 产量预估	23/24USDA10月 报 单产预估
发布时间	2023年6月10日	2023年6月10日	2023年7月13日	2023年7月13日	2023年8月12日	2023年8月12日	2023年9月13日	2023年9月13日	2023年10月13日	2023年10月13日
美国玉米	387749千吨	181.5蒲/英亩	389146千吨	181.5蒲/英亩	383832千吨	175.1蒲/英亩	384419千吨	173.8蒲/英亩	382654千吨	173蒲/英亩
美国大豆	122742千吨	52蒲/英亩	117027千吨	52蒲/英亩	114454千吨	50.9蒲/英亩	112837千吨	50.1蒲/英亩	111703千吨	49.6蒲/英亩
美国棉花	3592千吨	943公斤/公顷	3592千吨	931公斤/公顷	3046千吨	873公斤/公顷	2858千吨	881公斤/公顷	2790千吨	860公斤/公顷
加拿大菜籽	20300千吨	2.31吨/公顷	20300千吨	2.31吨/公顷	19000千吨	2.16吨/公顷	18200千吨	2.07吨/公顷	18700千吨	2.02吨/公顷
澳大利亚菜籽	4900千吨	1.4吨/公顷	4900千吨	1.4吨/公顷	4900千吨	1.4吨/公顷	5100千吨	1.46吨/公顷	5100千吨	1.46吨/公顷

注：华泰预估值是根据自有模型使用当期作物各监测指标，进行的动态预估，反映当下条件平稳发展而形成的最终产量预估，非对USDA月度报告的预测值。



第3章

全球天气后期走势





Global Tropics Hazards Outlook

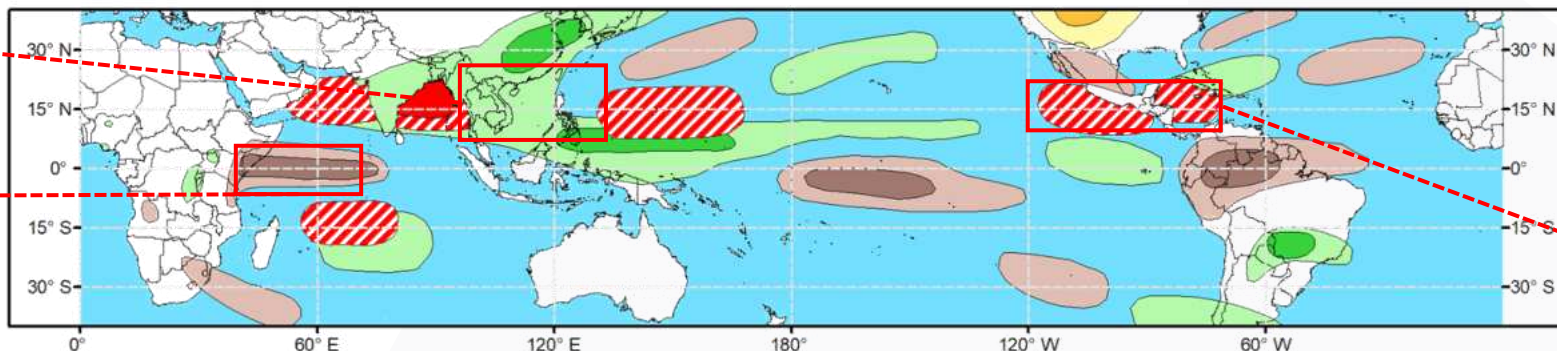
Climate Prediction Center

2024年10月16日-10月22日



受热带低压带活动
影响东南亚北部区
域降水频繁

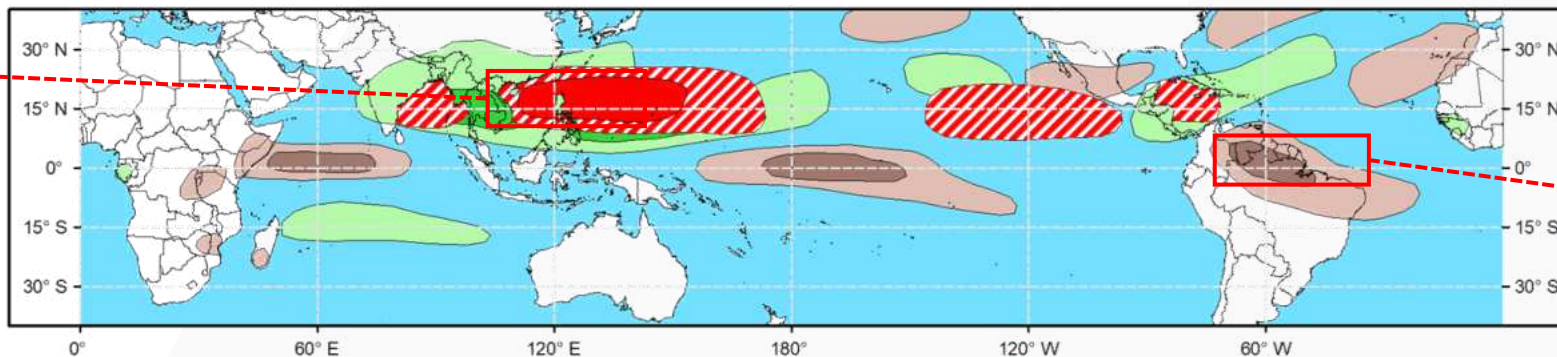
印度洋西侧降
水减少



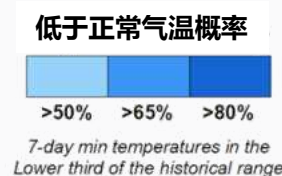
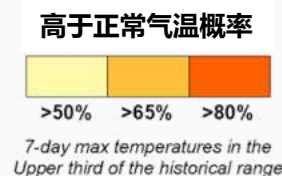
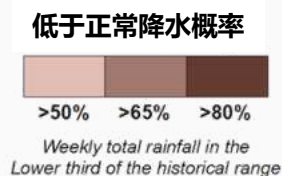
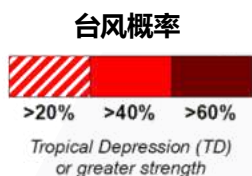
大西洋热带气旋
活跃增强

2024年10月23日-10月29日

东南亚和南亚降
水增强台风增多

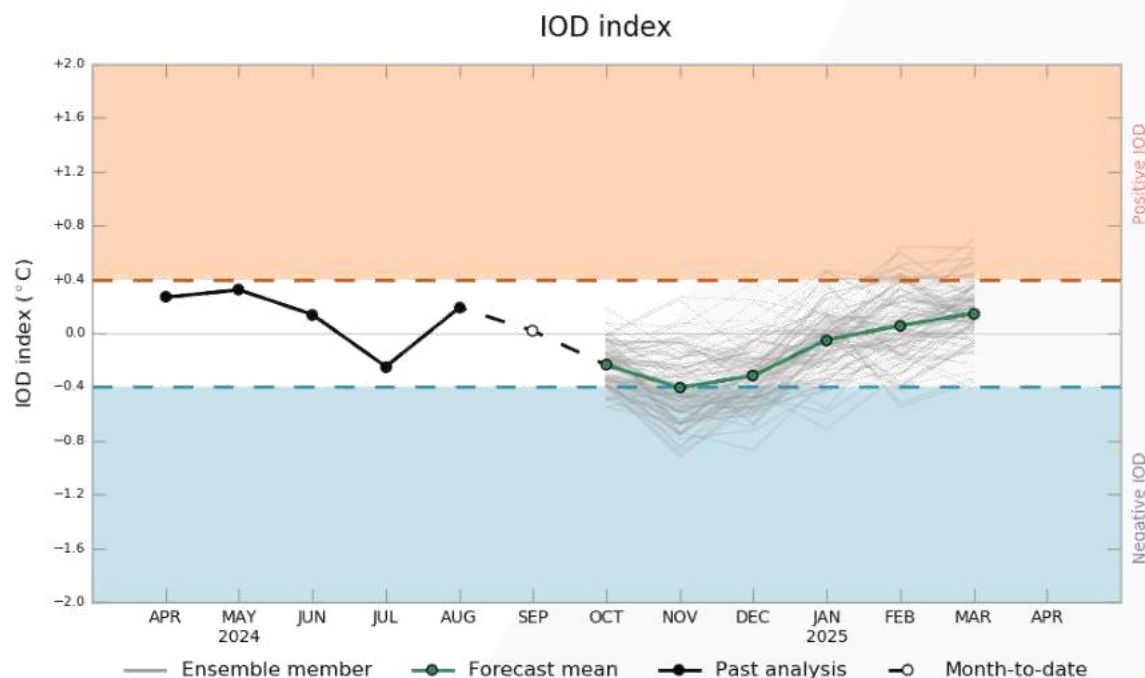


南美北部降水偏少



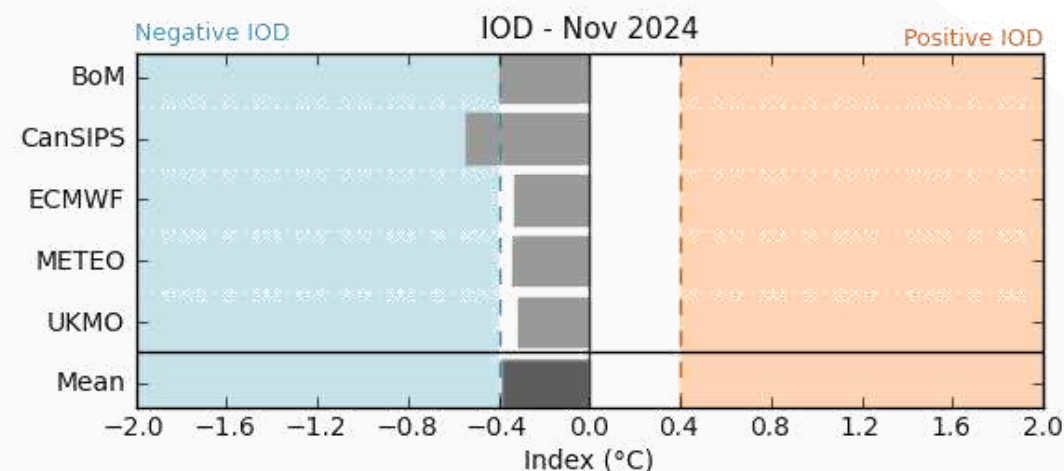
印度洋偶极子 (IOD)

- ◆ 最新监测数据，截至 9 月 29 日当周，IOD 指数为 -0.39°C 。中印度洋和东印度洋大部分地区的海面温度 (SST) 比 1991-2020 年平均温度高 $0.8\text{-}2^{\circ}\text{C}$ ，但西印度洋部分地区的海面温度接近平均水平。过去两周，印度洋偶极子西极上空非洲之角附近的一些比平均温度更低的水域有所扩张。靠近澳大利亚，西澳大利亚北部周围海域的海表温度比平均温度高出 2°C 。大多数气候模型表明，今年剩余时间内印度洋偶极子可能仍将保持中性，但会略微偏负。一个模型表明10月和11月期间印度洋偶极子呈负值。通常超过 $+0.4^{\circ}\text{C}$ 为正相位， $-0.4^{\circ}\text{C}\sim 0.4^{\circ}\text{C}$ 为中性，低于 -0.4°C 为负相位。



www.bom.gov.au/climate
Commonwealth of Australia 2024, Australian Bureau of Meteorology

Past analysis base period: 1991-2020
Forecast base period: 1981-2018
Model: ACCESS-S2
Model run: 28 Sep 2024

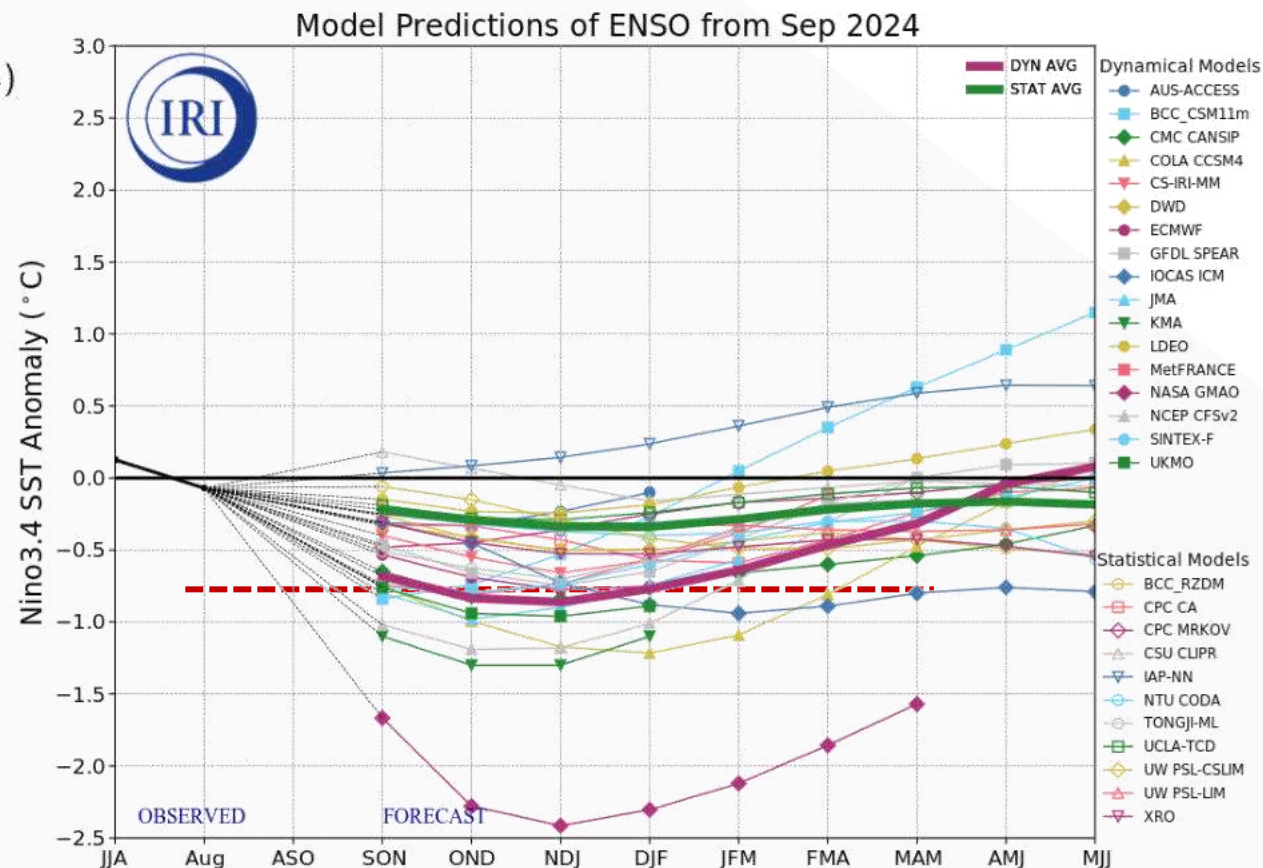
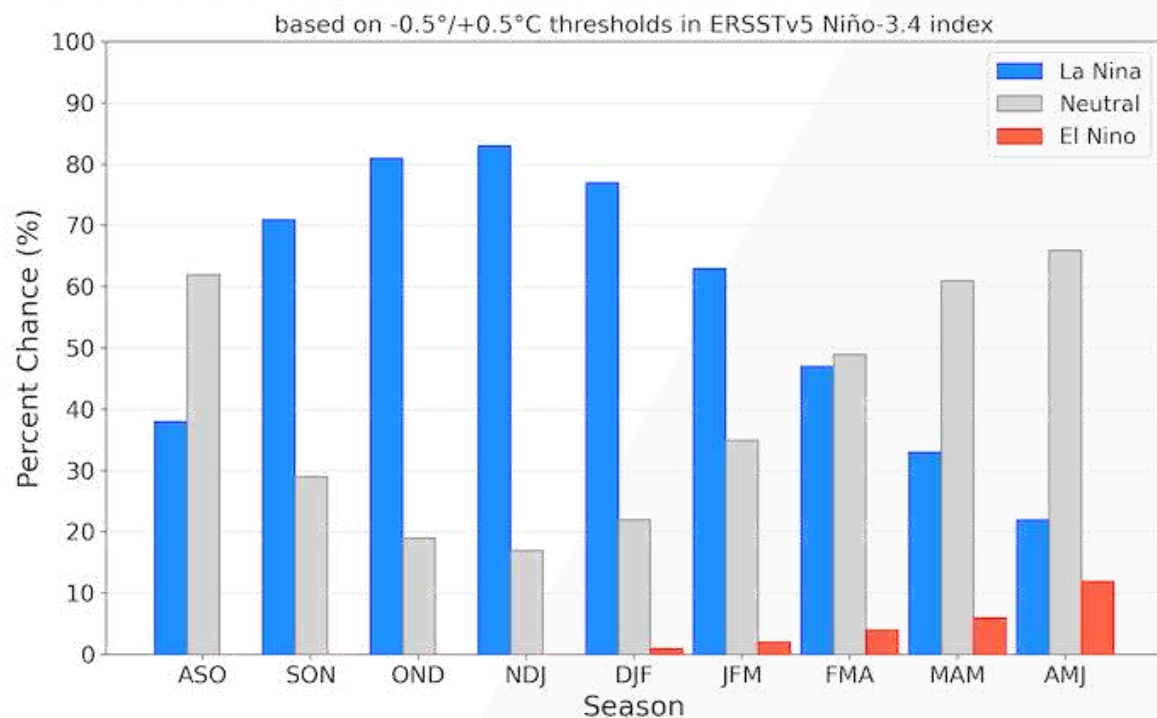


© Copyright Australian Bureau of Meteorology

厄尔尼诺转拉尼娜

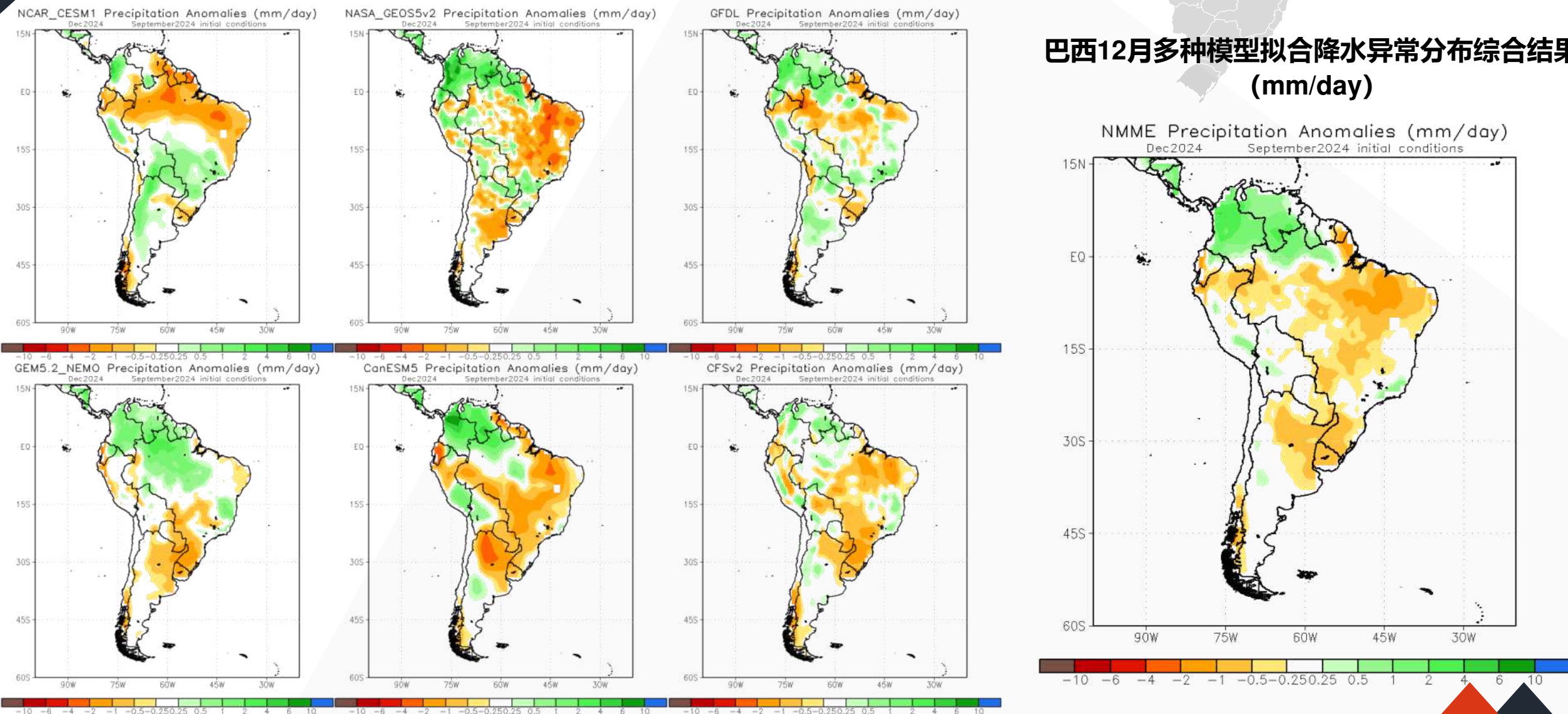
- ◆ 最新监测数据，自23年12月达到峰值后，厄尔尼诺强度开始减弱，截至 2024 年 9 月 29 日当周的尼诺指数为：Niño3, -0.17°C ; Niño3.4, -0.43°C ; Niño4, $+0.13^{\circ}\text{C}$ 。Niño3.4 指数在最近几周有所下降，接近 -0.5°C 的拉尼娜阈值。

Official NOAA CPC ENSO Probabilities (issued September 2024)



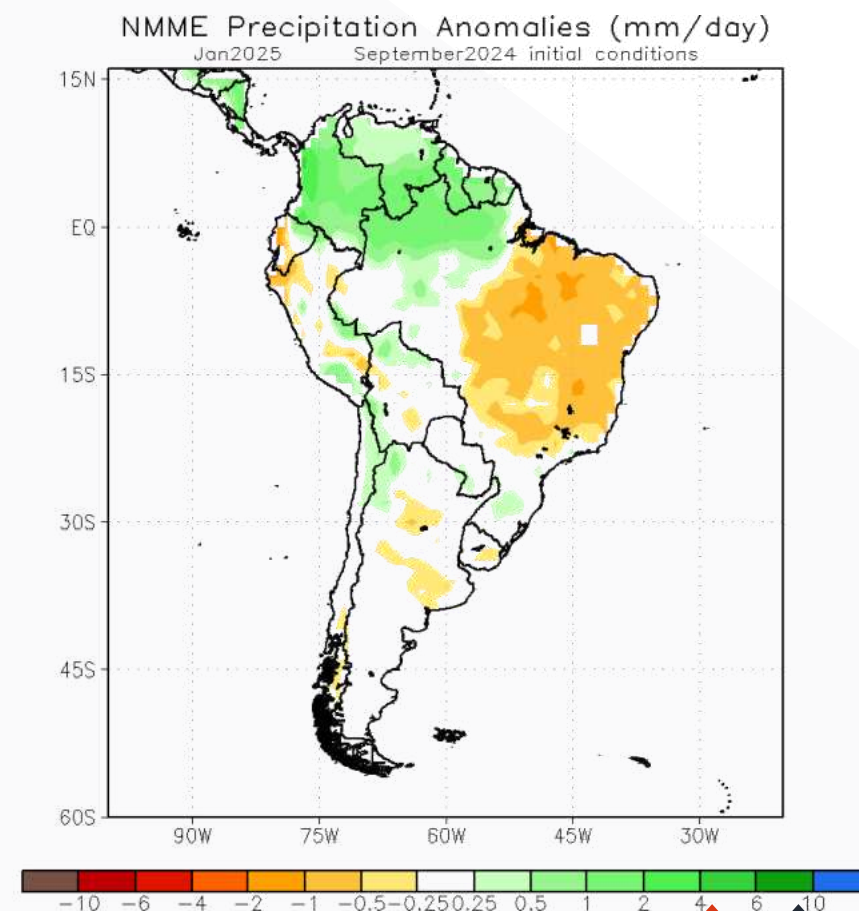
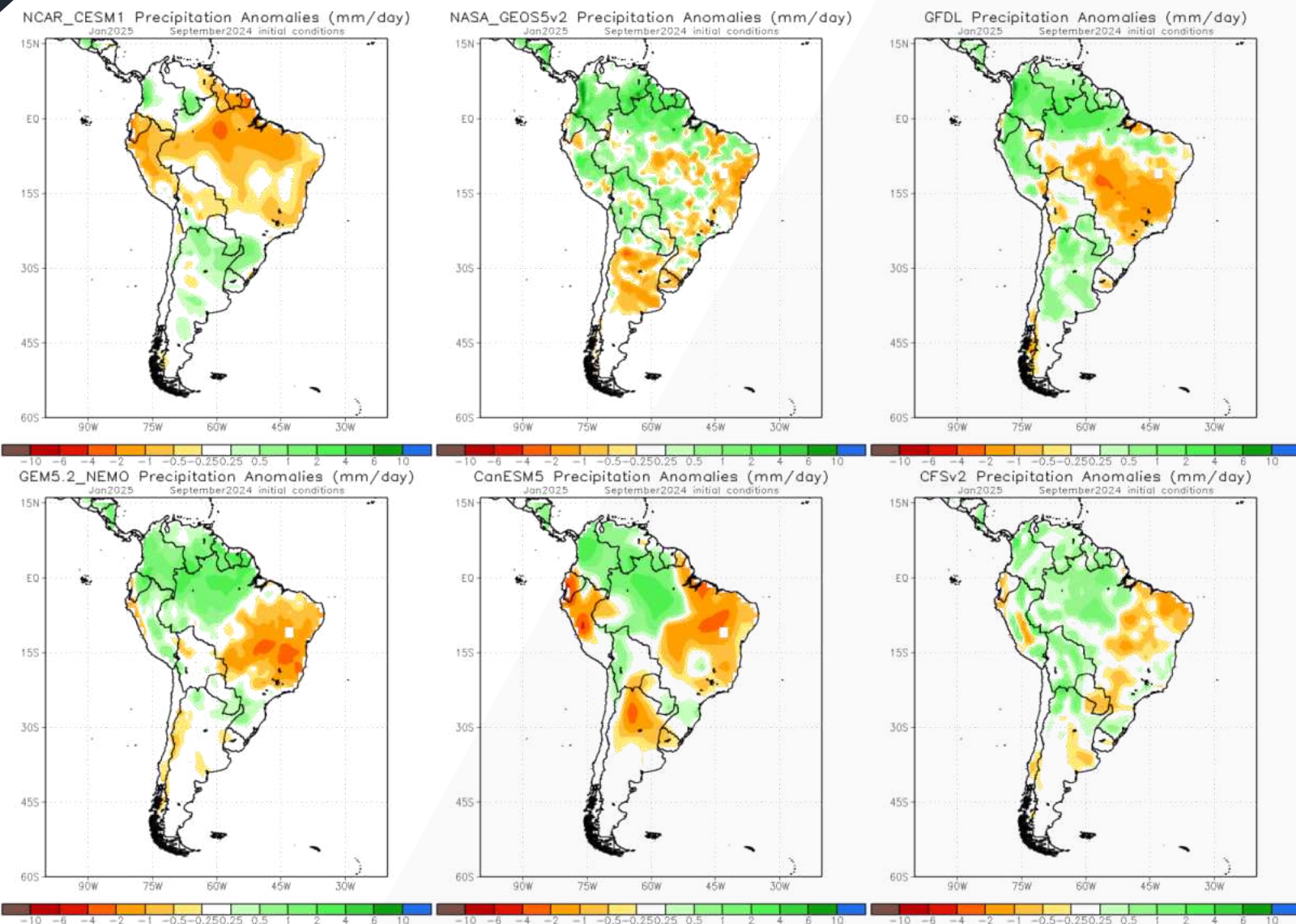
24年12月南美天气趋势

巴西12月多种模型拟合降水异常分布综合结果 (mm/day)



25年1月南美天气趋势

巴西1月多种模型拟合降水异常分布综合结果 (mm/day)



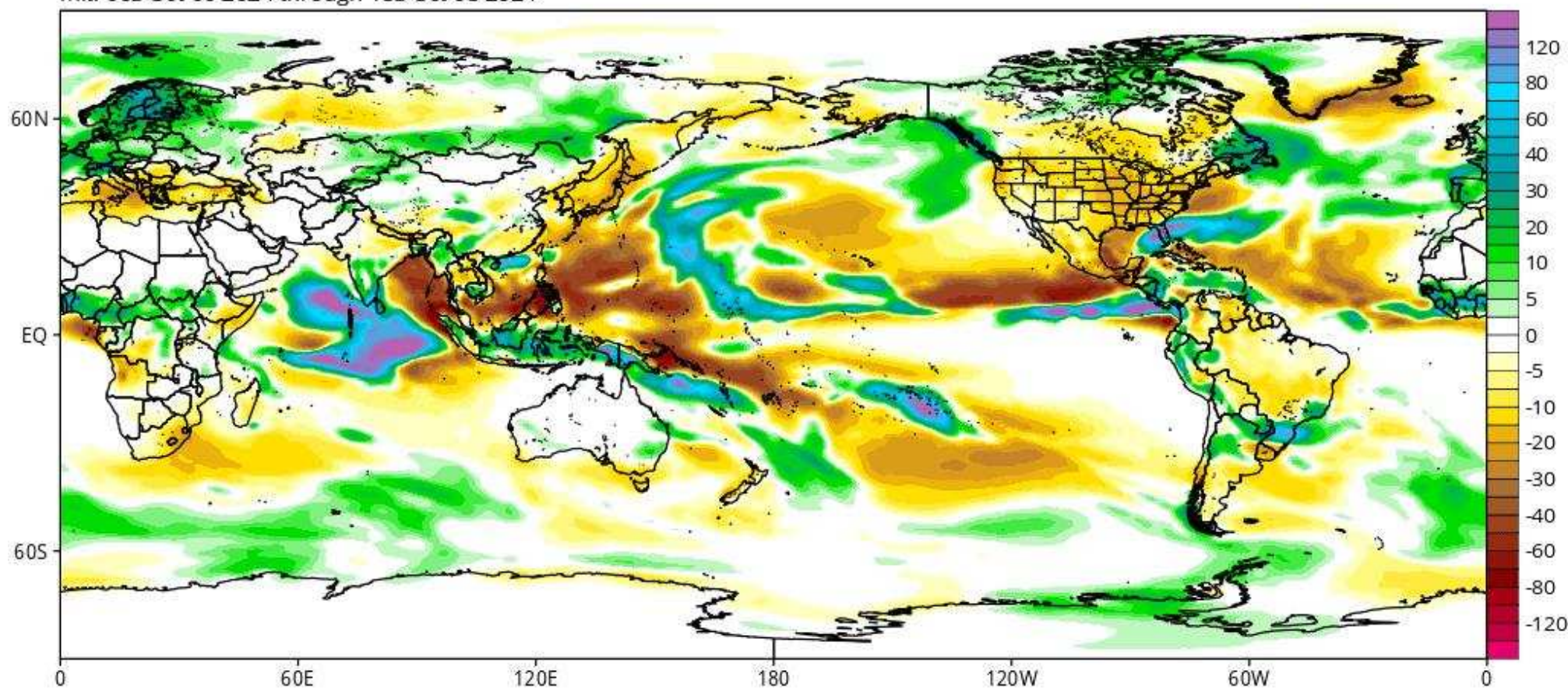
10月8日-15日全球降水异常预测

- ◆ 10月该周，全球降水角度随着太阳直射点的南移，气压带整体南移，中国华南处于冷暖空气交汇地带，锋面增多，气温降水多变，华北区域基本已经冷干为主。西南区域受季风和冷空气共同作用，降水持续。北美依然整体降水较少，气候干燥，美国受太平洋和大西洋飓风活动影响，降水南部、东部区域较为充沛。南美巴西中北部区域虽然阶段性降水，但降水量依然低于历史均值，南部区域降水较多。

CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (mm) from 18z08Oct2024 to 18z15Oct2024 (Days 1-7)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

Init: 00z Oct 06 2024 through 18z Oct 08 2024



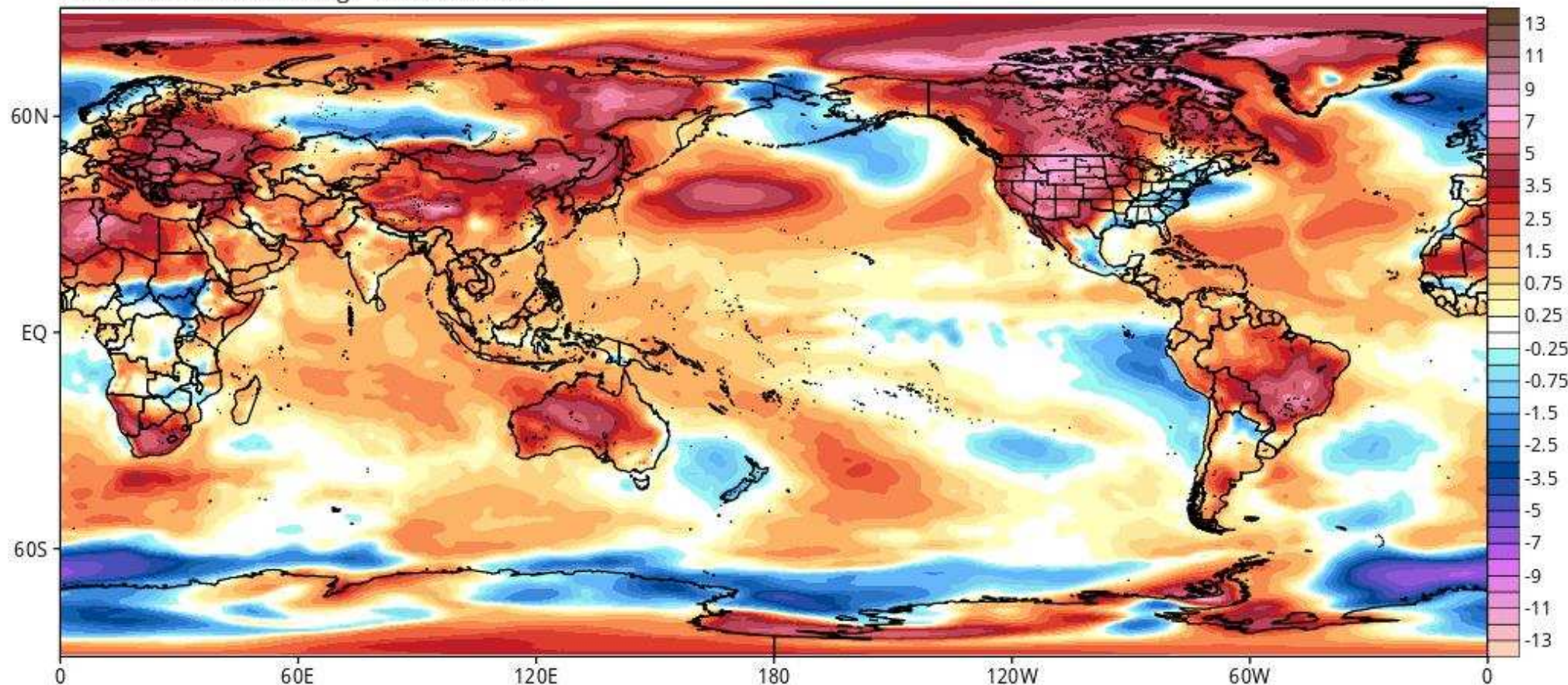
10月8日-15日全球温度异常预测

- ◆ 10月该周，欧洲东部温度受高压控制依然偏高，北美大陆除大西洋沿海区域外温度依然处于偏高状况，但随着太阳直射点的南移，温度偏高程度有限，南美中南部区域温度持续偏高。

CFSv2 Mean 2m Temperature Anomaly (°C) from 18z08Oct2024 to 18z15Oct2024 (Days 1-7)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

Init: 00z Oct 06 2024 through 18z Oct 08 2024



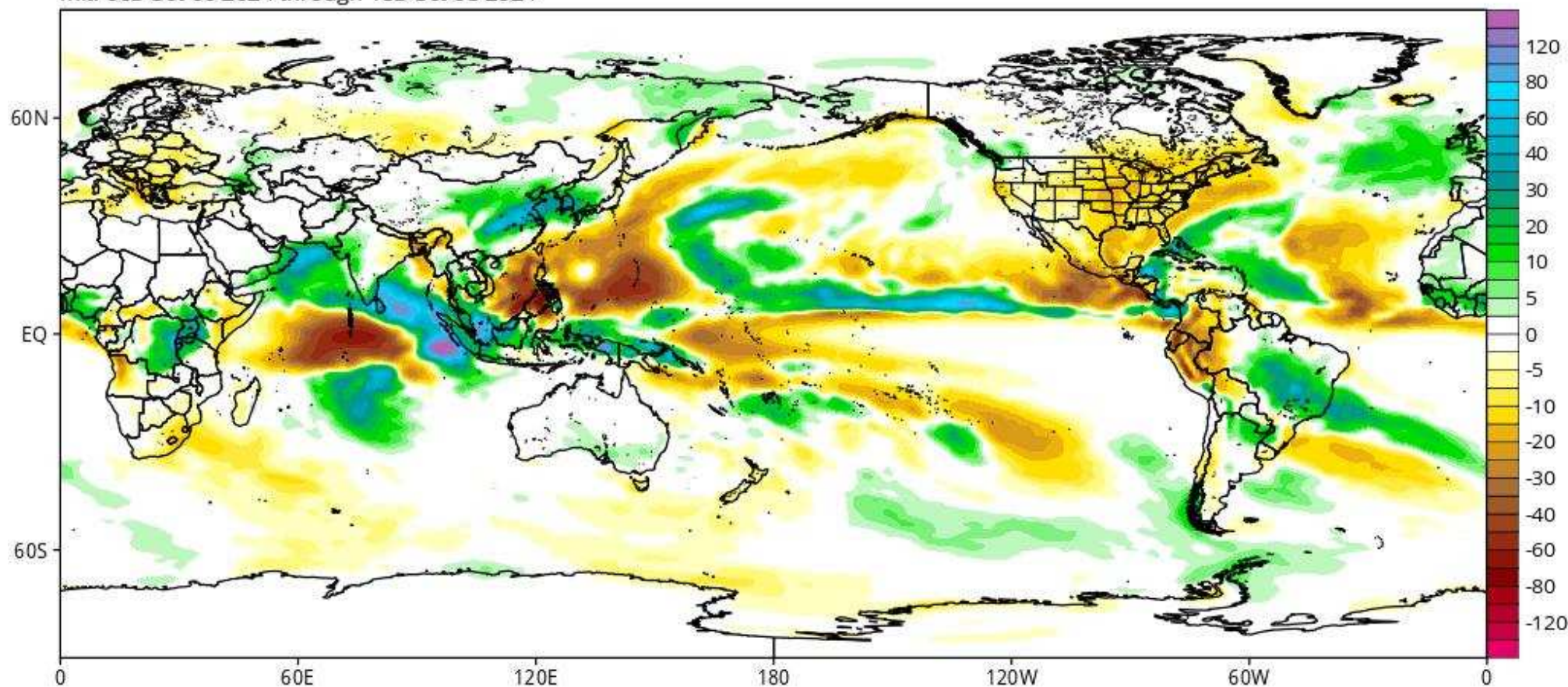
10月15日-22日全球降水异常预测

- ◆ 10月该周，中国华北华东区域会有大范围降水过程出现，东南亚雨水依然充沛，主降水带集中在赤道线附近，南美巴西降水恢复，会有大范围降水过程，北美依然保持干燥。

CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (mm) from 18z15Oct2024 to 18z22Oct2024 (Days 8-14)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

Init: 00z Oct 06 2024 through 18z Oct 08 2024



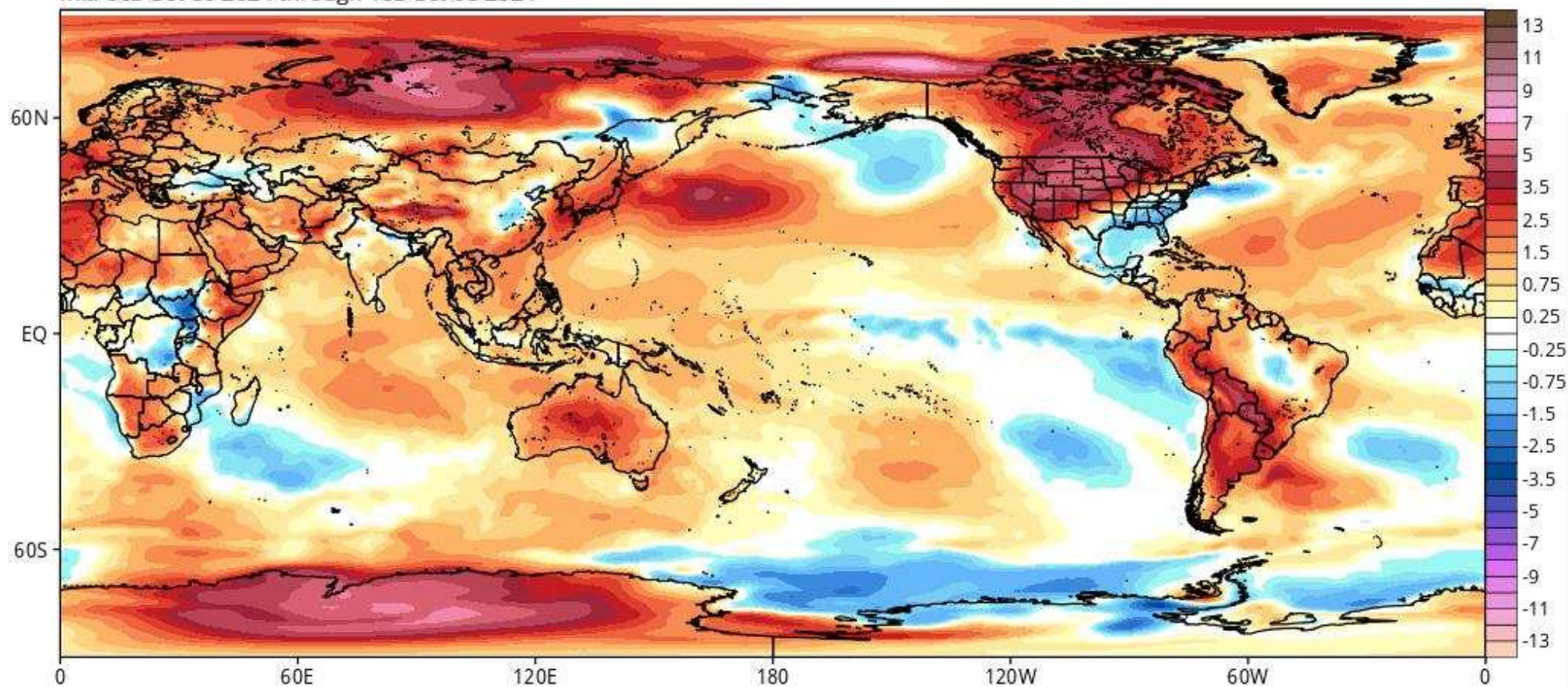
10月15日-22日全球温度异常预测

- ◆ 10月该周，北半球温度偏高区域主要集中在北美大陆，其他区域温度显著下降，尤其中国长江中下游区域降温明显，南美巴西温度也受降水影响大幅下降。

CFSv2 Mean 2m Temperature Anomaly (°C) from 18z15Oct2024 to 18z22Oct2024 (Days 8-14)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

Init: 00z Oct 06 2024 through 18z Oct 08 2024



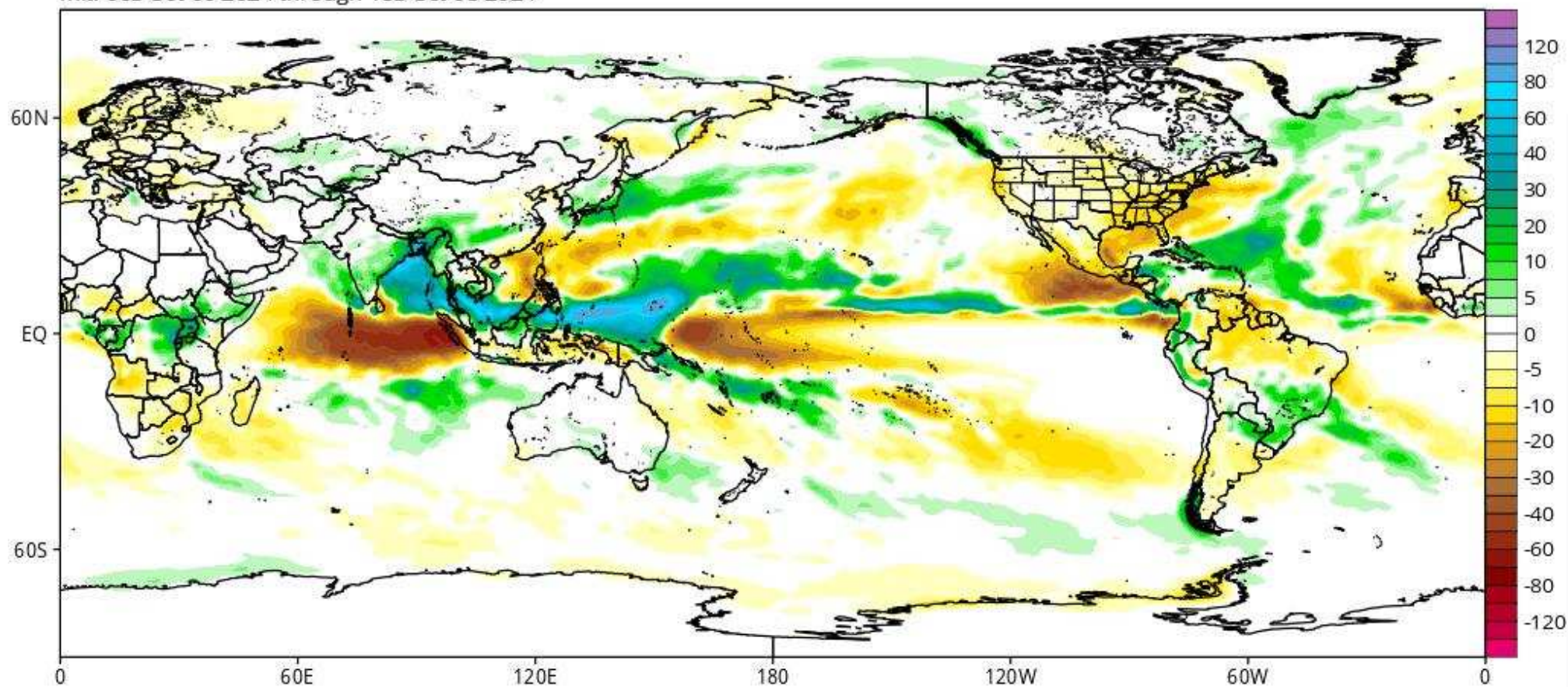
10月22日-29日全球降水异常预测

- ◆ 10月该周，东南亚降水依然持续，孟加拉湾和南海为主要降水区域，苏门答腊岛降水不足，南美降水主要集中到巴西东南部区域。

CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (mm) from 18z22Oct2024 to 18z29Oct2024 (Days 15-21)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

Init: 00z Oct 06 2024 through 18z Oct 08 2024



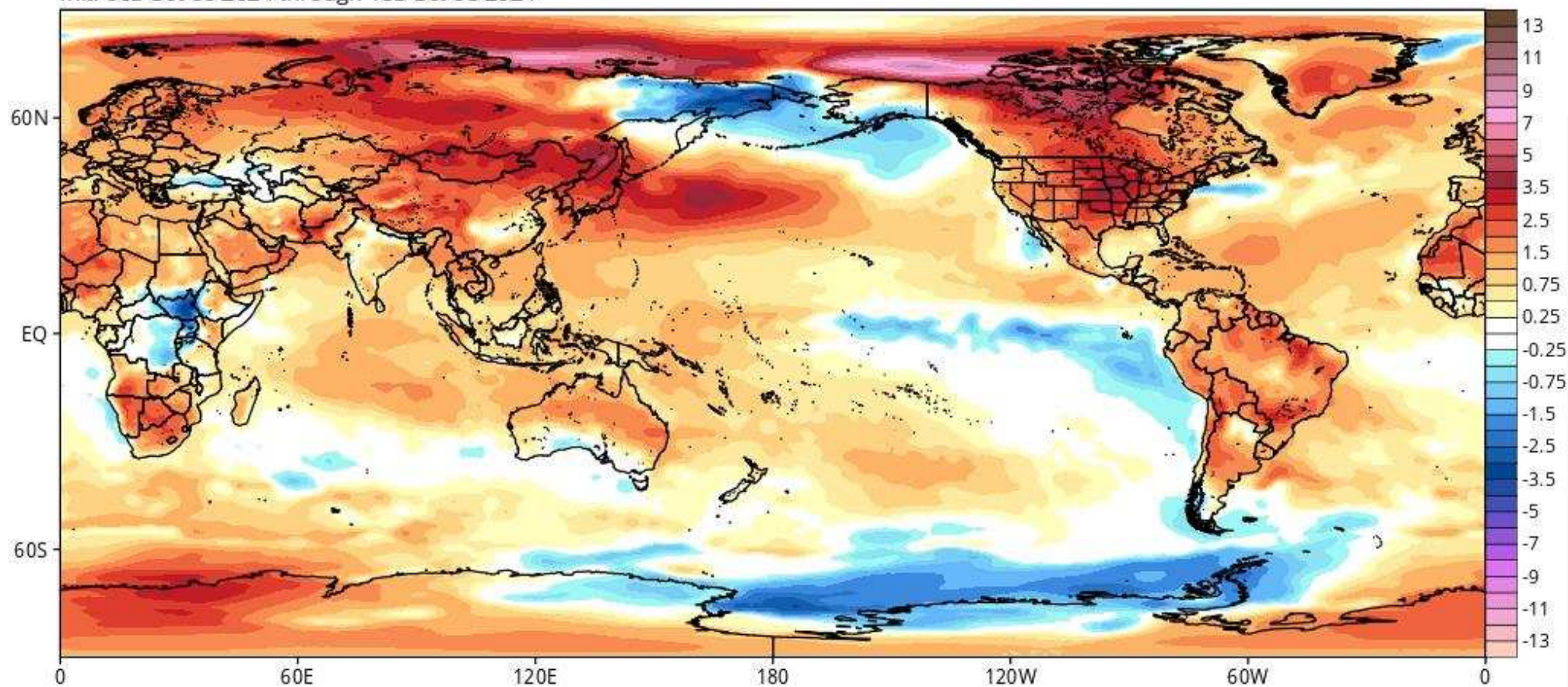
10月22日-29日全球温度异常预测

◆ 10月该周，全球温度依然偏高，北半球温度回升明显，但温度大幅异常偏高区域主要集中在美国中部区域。

CFSv2 Mean 2m Temperature Anomaly (°C) from 18z22Oct2024 to 18z29Oct2024 (Days 15-21)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

Init: 00z Oct 06 2024 through 18z Oct 08 2024



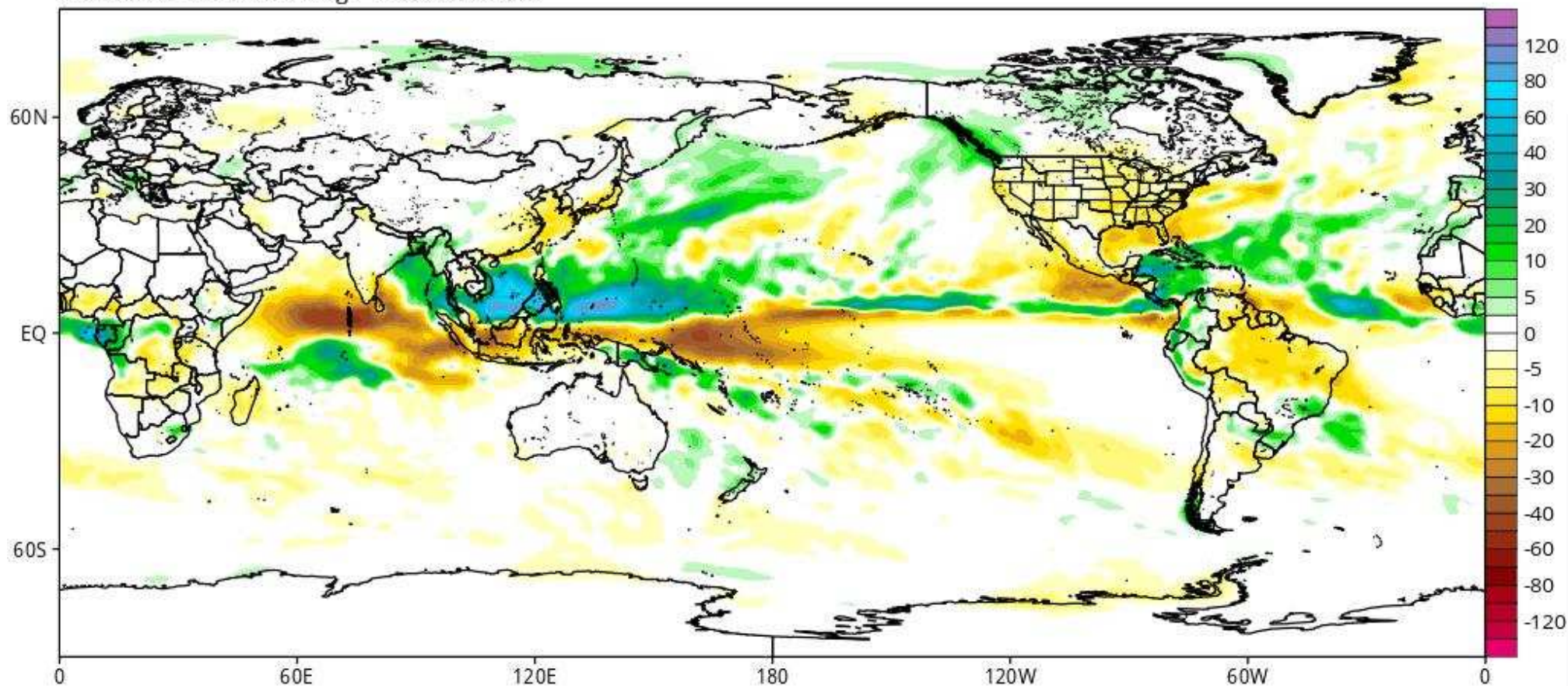
10月29日-11月5日全球降水异常预测

- ◆ 10月该周，北半球降水依然集中在孟加拉湾、南海和墨西哥湾南部区域，马来印尼降水持续减少。南半球降水集中在巴西南部 and 阿根廷北部区域。

CFSv2 Accumulated Precip. Anomaly (mm) from 18z29Oct2024 to 18z05Nov2024 (Days 22-28)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

Init: 00z Oct 06 2024 through 18z Oct 08 2024



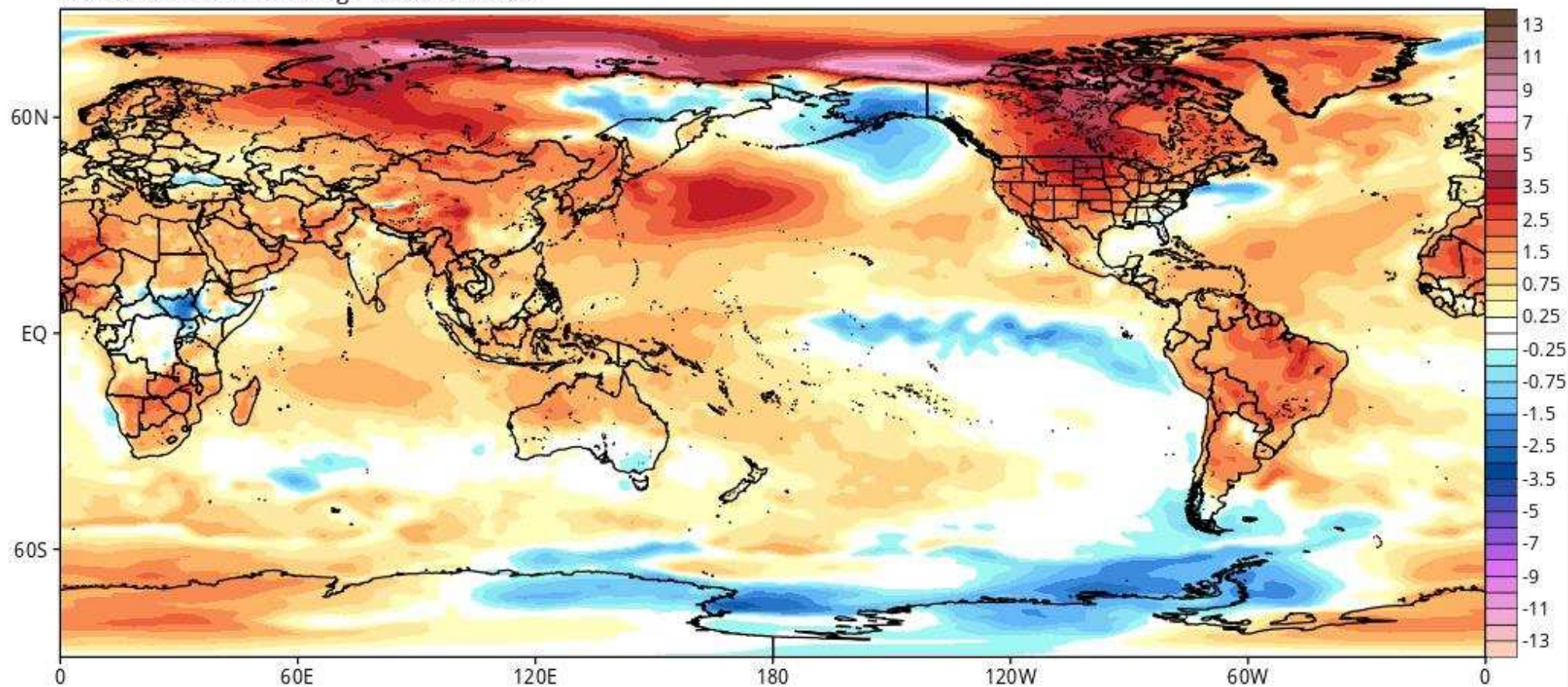
10月29日-11月5日全球温度异常预测

◆ 10月该周，东太平洋海域温度大幅降低，南半球冷空气活动频繁，美国大西洋沿海区域受低压控制温度大幅偏低。

CFSv2 Mean 2m Temperature Anomaly (°C) from 18z29Oct2024 to 18z05Nov2024 (Days 22-28)

Average of last 48 forecasts (12 runs x 4 members)

Init: 00z Oct 06 2024 through 18z Oct 08 2024



- ◆ 根据CFSv2和ECMWF气候模型预测，印度洋偶极子依然处于中性状态，但值有所下降，未来有很大概率会趋于负相位。Enso指数接近拉尼娜阈值，预计10月会形成拉尼娜事件。
- ◆ 东南亚产区降水条件多变，前期降水主要围绕在赤道附近，但后期降水带会有所北移，集中在孟加拉湾和南海区域，赤道南部的马来印尼区域会出现少雨的迹象。
- ◆ 欧洲受高压带影响前期温度会偏高，后期随着气压变化整体温度会有所回落。
- ◆ 南美未来有望迎来大范围降水过程，可对当前旱情起到极大的缓解作用，后期巴西东南部区域降水将偏多。
- ◆ 北美整体温度维持偏高状态，大陆区域降水偏少，大西洋沿海区域降水频繁，受低压带影响美国东北部区域温度后期会逐步走低。



第4章

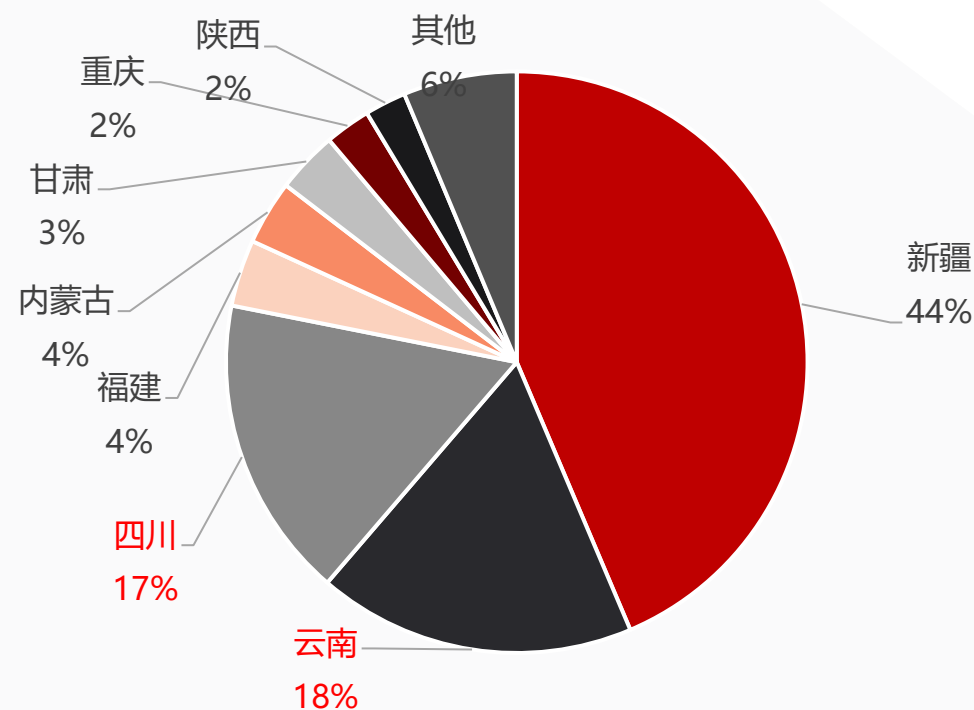
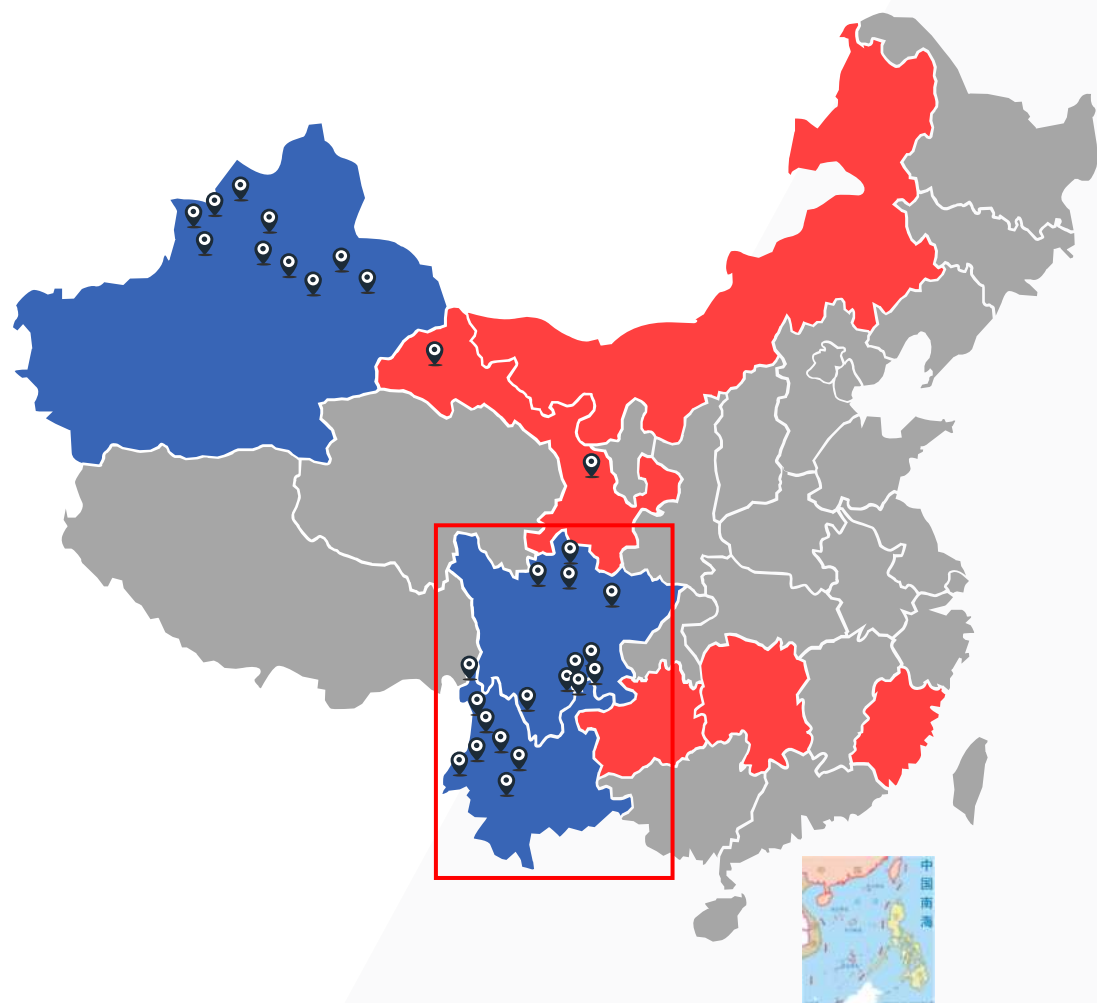
特殊气候对工农业产区影响



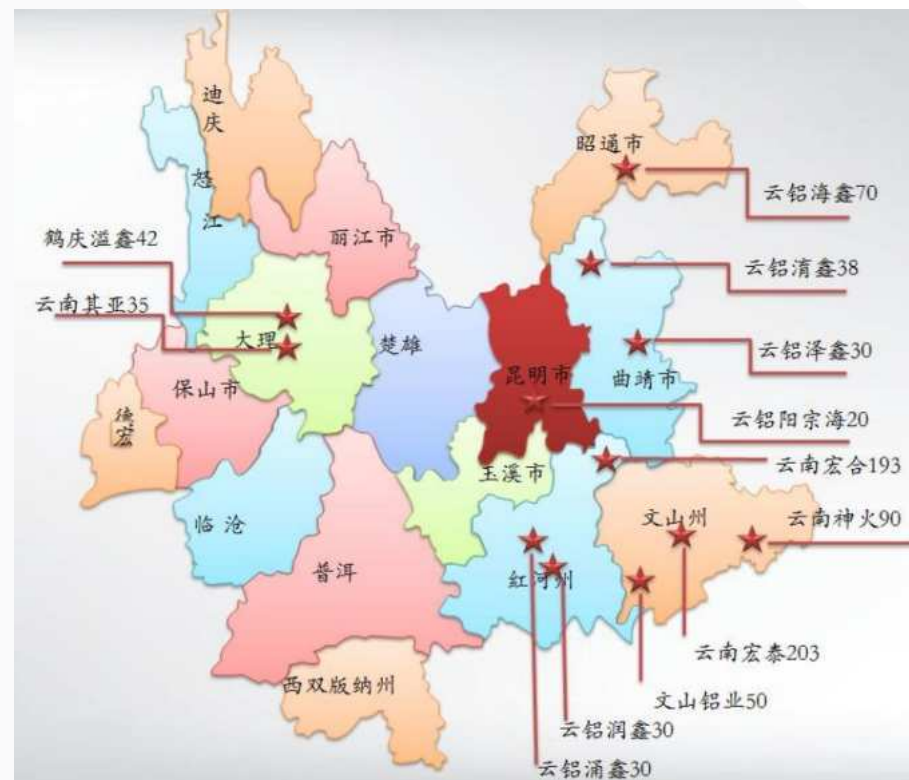
中国工业硅产区分布

- ◆ 中国工业硅生产主要分布在西北与西南地区，新疆、四川、云南为主要生产地区。
- ◆ 云南、四川工业硅生产主要使用水电，对天气较为敏感。

中国工业硅生产分布及2022年各地区产量占比

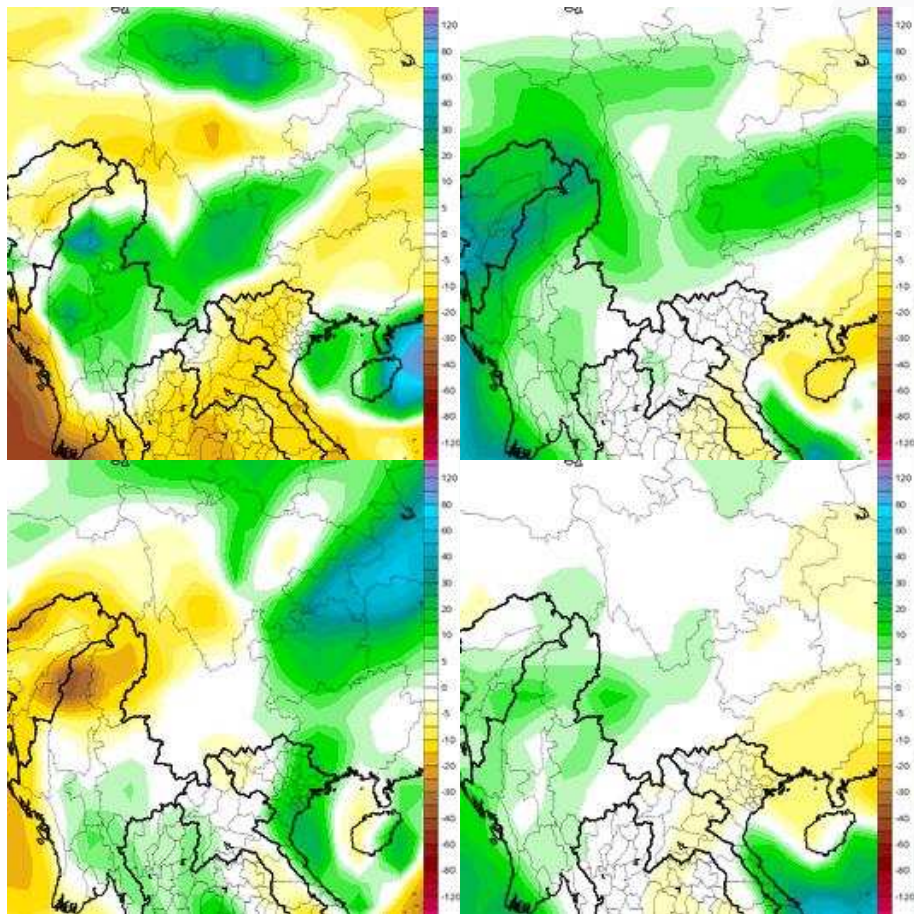


- ### 2022年中国电解铝产区分布 (%)

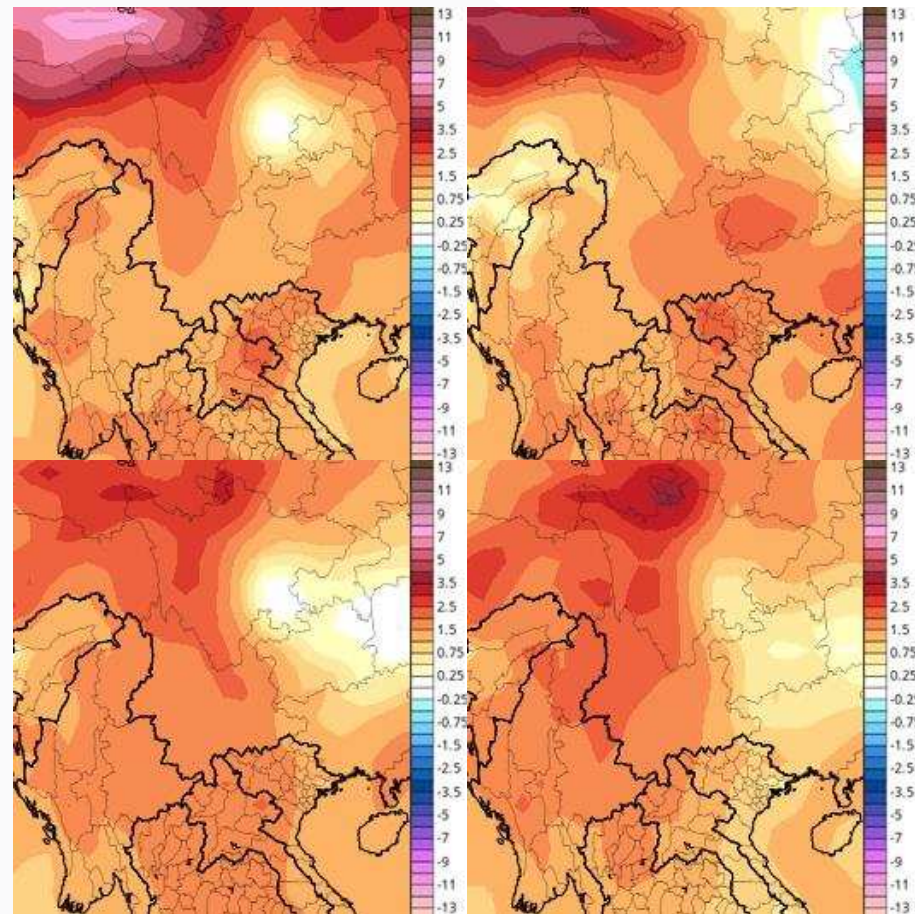


数据来源：阿拉丁 SMM 华泰期货研究院有色组

云贵川10月降水距平走势（10月8日起1-4周）

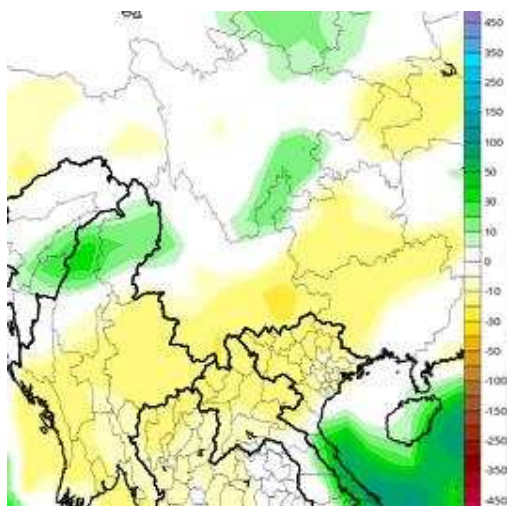


云贵川10月温度距平走势（10月8日起1-4周）

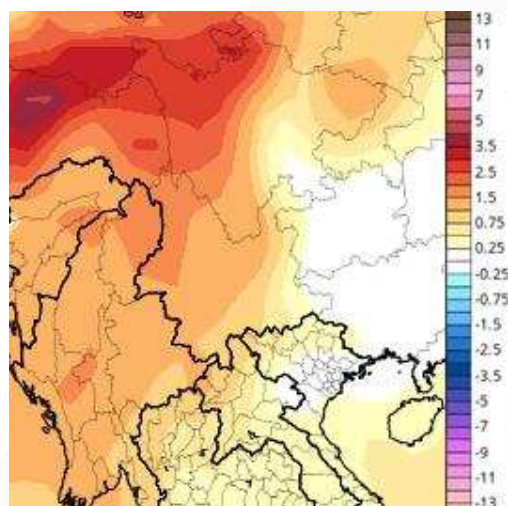


随着副热带高压的减弱南移，未来一个月云贵川整个区域对流明显，降水多变，但主降水带会逐步南移，温度依然保持偏高状态。

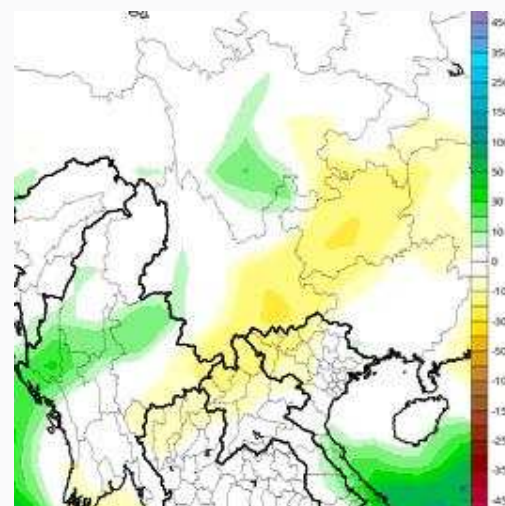
云贵川11月降水距平



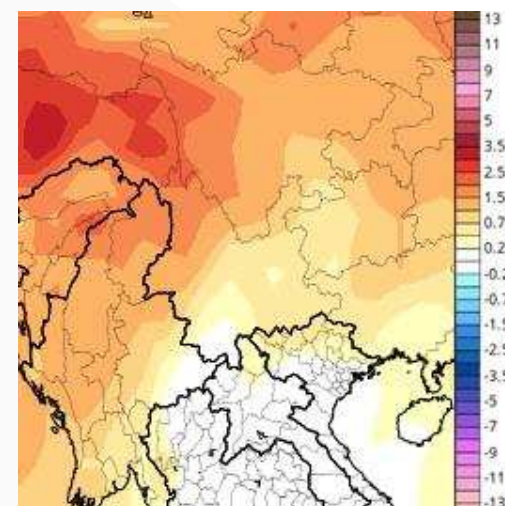
云贵川11月温度距平



云贵川12月降水距平



云贵川12月温度距平



长期来看，11月-12月云贵川降水偏少，温度整体保持略微偏高状态。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，投资者并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对投资者依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华泰期货研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

华泰期货有限公司版权所有并保留一切权利。



THANKS



涨乐期赢通APP



华泰期货研究院

公司总部：广州市天河区临江大道1号之一2101-2106单元

全国热线：400-628-0888

网址：www.htfc.com