

外盘主要指数情况及涨跌

晨会纪要

道琼斯	17068.2	+92.02
美元指数	80.200	+0.268
美原油指	101.70	-0.36
纽约金指	1320.9	-10.3
伦铜指数	7173	+39
伦铝指数	1930	+7
伦锌指数	2243	-3.25
美豆指数	1159	-10
美豆粕指	374.5	-5
美豆油指	38.76	+0.02
美玉米指	413.8	-2.6
原糖指数	18.34	-0.05
美棉指数	72.26	-0.42

品种概况

- 【贵金属】美非农大幅超预期，贵金属先抑后扬
- 【甲醇】弱势震荡
- 【双粕】弱势震荡调整
- 【PTA】PTA 期货短期回调
- 【塑料】高位震荡
- 【有色】持续上行，价格接近 7200 美元
- 【油脂】无利多刺激，油脂进入低位整理

机会提示

- 【贵金属】短线区间操作，关注区间突破的跟随操作
- 【甲醇】离场观望
- 【双粕】调整未结束，日内短线进出
- 【PTA】暂时观望
- 【塑料】11900-12050区间操作
- 【有色】投机交易观望等待，反套继续持有
- 【油脂】暂时观望，日内顺势交易

今日关注

- 14:00 德国 5月季调后制造业订单月率
- 15:00 英国 6月Halifax季调后房价指数月率

财经要闻

- 1、美国6月非农就业人口增加28.8万人 大超预期 失业率创近6年新低
- 2、德拉吉暗示依然有可能QE 利率将保持低水平
- 3、中国向韩国提供800亿元RQFII额度 开展双方货币直接交易
- 4、贸易融资欺诈现身天津港 石化产品成调查新目标
- 5、发改委调研把脉下半年经济 地方密集部署稳增长

中融汇信期货投研中心

联系人：蒋乐

从业资格号：F0284850

TEL: 021-51557562

Email: jiangle@zrhxqh.com

## 晨会纪要

### 贵金属

周四贵金属先抑后扬，盘初受美非农数据大幅好于预期影响，美元大涨，贵金属受到压制，但压制幅度有限，后市贵金属受前期盘整区间下沿支撑又缓慢收复失地。美国劳工部周四公布，美国6月季调后非农就业人数大幅增加28.8万，失业率降至6.1%，为2008年9月以来最低水平。6月份新增就业数据是上世纪90年代末繁荣时期以来首次连续五个月超过20万。而在美国方面发布非农就业报告的同时，欧洲央行也发布了新一期的政策决议，不过在6月份刚刚推出了一揽子强力宽松刺激措施之后，欧洲央行本月在具体政策措施上一如预期地按兵不动，市场受到的影响也相当有限。技术上，伦敦金、伦敦银重回前期盘整区间，伦敦金盘整区间1309-1332，伦敦银盘整区间20.8-21.3。操作上，短线区间操作，关注突破盘整区间的趋势性机会。

### 甲醇

甲醇主力合约ME1409今日开于2647，最高至2668，最低2640，尾盘收于2649。较昨日结算价格下跌0.3%，成交量较上一交易日减3.13万手至5.35万手，持仓量较上一交易日减164手至5.68万手。国际方面：7月2日FOB欧洲鹿特丹甲醇收盘价：365.57-366.94美元/吨，较上一交易日下跌2.17；FOB美国海湾甲醇收盘价：358.64-360.31美元/吨，较上一交易日下跌1.66。7月3日，华东，华中，华北甲醇市场价格稳定，出货尚可，以平稳为主。今日甲醇早盘低开，略有回升，全天围绕分时线小幅震荡，意图回补60日均线缺口。基本面来看，到港库存增加，买方补货心态转弱，部分地区出现下滑态势。

### 双粕

波段趋势：震荡调整

中长线趋势：上涨

美国大豆期货周四连跌第五天，交易商称因在三日长周末前有投资基金结清多头仓位。近月芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货本周重挫3.1%，因美国农业部周一报告显示大豆播种面积创纪录。民间分析公司Informa Economics周四将美国大豆产量预估由35.91亿上调至37亿蒲式耳，给大豆带来进一步的压力。大豆期货连跌五日较去年3月来的最长跌势，期内跌幅达到了3.5%。豆粕期货收低，此前8月合约未能升穿200日移动均线切入位。8月豆粕合约收跌9美元，报每短吨417.7美元。国内现货方面豆粕3783菜粕3120现货波动基本保持平稳。昨日双粕依旧震荡整理，调整依旧还未结束因此操作建议：日内短线为主，不宜持仓。

### PTA

昨日期货日内反弹。PTA企业维持64%的低开工率，下游开率74%，聚酯企业减产力度不大。聚

酯企业的 PTA 库存最多 6 天，几大厂家 7 月 PTA 合同报价均在 7900 元/吨。PTA 现货还是偏紧。PTA 按照目前价位的 PX 生产，还小幅亏损 167 元/吨。所有这些因素都支撑这市场。因此，PTA 期货建议多单暂时出来观望，关注 PX 的报价情况和 PTA 工厂的开工率情况。

## 塑料

布伦特原油小幅下跌 0.22%。昨日期货涨至 12050 上方后被拉回，上影线较长。7 月 3 日现货市场华东中油 7042 牌号 11900 元/吨，华南 11900 元/吨；中石化华东和华南最低定价 11900 元/吨。兰州石化 30 万吨全密度装置计划 7 月上旬开车。稳健者暂时观望，激进者在 11900 上方的空单可以找点位平仓出来观望，或在 11900-12050 区间操作。

## 有色

昨晚铜价继续显著上行，投资者改变之前逢高抛售思路转而做多的可能性越来越大。价格持续上行后调整的支撑或成为下一个买入点。操作上建议投机暂时观望等待，反套头寸继续持有。

## 油脂

隔夜外盘：CBOT 大豆周四连跌第五天，交易商称因在三日长周末前有投资基金结清多头仓位。8 月豆油合约升 0.10 美分，报每磅 38.67 美分。马盘毛棕榈油期货限于窄幅区间，投资者谨慎等待行业报告。

豆油：阿根廷劳动者总工会 (CGT) 周三发布声明称，阿根廷主要谷物港口罗萨里奥的工人将于周五举行无限期罢工，以抗议工作环境，加上阿根廷农户囤货以抵消通胀威胁的情况，均将不利于后续阿根廷大豆的供应，对豆类盘面价格形成支撑。美国豆油市场方面，美豆现货供应紧张的状况将使得豆油库存在后续两三个月内处在进一步的去库存过程中，对豆油盘面价格有支撑。但具体到国内豆油市场上，因为供应及库存压力仍比较大，这将对豆油价格上行形成较大的拖累，近日商务部发布报告称，中国 6 月进口大豆预报到港 677 万吨，豆油预报到港 26.07 万吨，中国 6 月进口棕榈油预报到港 41.54 万吨。短期预计国内豆油市场延续低位震荡格局的概率大，下方空间看有限。短期内料涨跌动能均将有限，日内顺势短线操作为主，仓量不宜过大且不宜隔夜，及时兑现盈利为好。中线看上方空间大于下方空间，多单可在逢低逐步建立少量仓位。

棕榈油：昨日国内现货市场价格整体持稳，局部地区厂商报价小幅涨跌调整。目前市场指引消息有限，今天棕油开夜盘交易，建议暂持观望态度，防范风险。

## 免责声明

本报告所载的内容仅作参考之用，不作为或被视为出售或购买期货品种的要约或发出的要约邀请。此报告的内容不构成对任何人的投资建议，而中融汇信不会因接收人收到此报告而视他们为其客户。本报告中的信息均来源于公开可获得资料，中融汇信力求准确可靠，但对信息的准确性及完整性不做任何保证。客户应谨慎考虑本报告中的任何意见和建议，不能依赖此报告以取代自己的独立判断，而中融汇信不对因使用此报告而引起的损失负任何责任。本报告仅反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。本报告所载的观点不代表中融汇信期货有限公司的立场。中融汇信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。未经中融汇信授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。