

外盘主要指数情况及涨跌

晨会纪要

道琼斯	16906.6	-117.59
美元指数	80.178	-0.065
美原油指	100.97	-0.29
纽约金指	1316.9	-0.5
伦铜指数	7140.75	+0.50
伦铝指数	1937	+15.75
伦锌指数	2276	+11.25
美豆指数	1135.8	-11.2
美豆粕指	367.5	-3.3
美豆油指	37.97	-0.53
美玉米指	402.8	-2.0
原糖指数	18.26	+0.19
美棉指数	70.33	-0.11

品种概况

- 【贵金属】消息面清淡，贵金属高位震荡
- 【甲醇】短期仍难突破，长期看多
- 【双粕】弱势之中略有反抽，调整并未结束
- 【PTA】PTA 期货高位震荡
- 【塑料】高位震荡
- 【有色】冲高回落，7200 美元一线开始成为阻力
- 【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】滚动空单可适当减仓
- 【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

- 09:30 中国 6月PPI年率
- 09:30 中国 6月CPI年率
- 15:00 英国 6月Halifax季调后房价指数月率

财经要闻

- 1、美国企业季报开启 美股下挫 生物科技股大跌
- 2、美联储最关注的劳工市场指标职位空缺创近七年新高 美股下挫 黄金急跌
- 3、欧盟酝酿扩大制裁 俄罗斯威胁还以颜色
- 4、日本央行打太极：有众多工具可以退出刺激、现在讨论退出为时过早
- 5、“民资入铁”道路铺平 铁路发展基金至少70%投铁路

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

周二消息面继续清淡，贵金属主要以高位震荡为主，投资者关注周四凌晨的美联储议息会议会议纪要，美联储的会议记录料显示官员对货币政策正常化的讨论，但也可能显示部分官员强硬的政策立场。技术面，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

郑州甲醇 ME1409 合约收涨，当日最高报价 2698 元/吨，最低报价 2666 元/吨，收盘报于 2671 元/吨，较上一交易日涨 0.38%，持仓增加 764 手，成交量 104638 手。江苏港口甲醇市场仍有小幅拉涨，太仓进口货源价格执行 2670-2680 元/吨出库，国产货源最新报盘执行 2670 元/吨，江阴地区国产货源最新报盘执行 2680 元/吨，南京地区封盘待市，上午场内交投气氛不佳，成交难见放量。今日甲醇高开高走，上冲 2700 整数关口遇强压力回落，尾盘收于小阴。整体宏观环境无明显利好支撑，近期港口到货较大，库存压力犹现，但有消息称天然气价格将在 7 月上调，所以后期仍将以弱势震荡为主。建议投资者暂时退场观望。

### 豆粕

波段趋势：震荡调整

中长线趋势：上涨

芝加哥七月八日消息，美国近月大豆周二大跌 2.4% 触及约五个月低位，连跌第 7 日。因美国中西部作物生长条件接近完美，继续向市场施压。交易商表示，天气温和的前景将继续在未来几周继续向大豆市场施压。美国农业部周一下午表示，在七月六日，美国大豆的优良率为 72%。和一周之前持平。且是 20 年来最好的七月初生长状况。豆粕也下挫，受大豆和现货市场需求缓慢拖累。国内豆粕现货价格继续下滑，山东地区油厂集中度低，价格竞争充分，横向比较来看，价格下跌幅度较大。结合昨日盘面特点操作建议：持有的空单可以适当减仓。如今日尾市继续反抽走强，可少量尝试买入菜粕。

### PTA

昨日 PTA 日内走低至 20 日均线下方。PX 下跌 7 美元和中旬 PTA 装置开启预期大压市场。PTA 企业开工率下降至 60%，下游开率 74%。几大厂家 7 月 PTA 预收款价在 7900 元/吨。PTA 库存不高。因此，PTA 期货建议暂时观望，短线者可考虑在 7250 附近短空，7300 止损。关注 PX 的报价情况和 PTA 工厂中旬开工率情况。

## 塑料

布伦特原油下跌 1.18%。期货 1409 合约昨日收十字星。预计今日低开。但进口货减少和月初石化企业上调定价利好市场。同时，中石化扬子石化计划于 7 月 29 日至 8 月末关停其位于南京的产能 45 万吨/年的石脑油蒸汽裂解装置进行检修。公司在南京有两套蒸汽裂解装置，乙烯产能共计 80 万吨/年。兰州石化高压装置计划 7 月 6 日开始停车检修 6 天，低压装置计划 7 月 10 日开始检修 30 天左右。这些因素提振市场。现货价国内线性主流市场价格在 11900-12200 元/吨。建议稳健者暂时观望。激进者在 11950-12200 区间操作。听闻延长石化 7 月 10 日 30 万吨线性装置开工。注意盘中变化。

## 有色

昨晚铜价冲高回落，伦铜价格冲击 7200 美元未能站稳后显著回落，短期价格或仍有一定的调整压力。操作上建议投机交易暂时观望等待，反套头寸继续持有。

## 油脂

隔夜外盘：CBOT 美豆周二大跌 2.4%，触及约五个月低位，连跌第七日，因美国中西部作物生长条件接近完美，继续向市场施压。8 月豆油合约下跌 0.55 美分，报 37.88 美分。

豆油：7 月中下旬预计国内豆油市场难现实质性的改善，疲弱态势难改，关注马棕、美豆供需报告指引，投资者倾向于相信本次的供需报告中会显示马来西亚棕油库存下降，对油脂价格利多，预期美豆供需报告中性偏空，对豆油价格施压，整体影响综合起来看料中性且力度不大。短期内油脂料震荡偏弱为主，暂时观望，日内顺势交易。

棕榈油：10 日 MPOB 会公布马来月度供需数据，据大豆网预计，该报告持中性偏多预期：产量预计为 165 万吨，较上月减少 0.42%；库存为 184.8 万吨，较上月略增 0.43%；出口 144.2 万吨，较上月出口增加 2.63%。但 10 日晚间 USDA 会出美豆相关月度供需报告，也会间接对棕榈油市场造成影响。另据最新消息，马来西亚原计划 7 月 1 日起在全国范围内推行 5% 的棕榈油生物燃料掺混政策，但由于沙捞越州和沙巴州等东部基础设施问题而被迫推迟，而同样由于基础设施存在问题，印尼在完成生物燃料目标方面也面临挑战，或给盘面承压，故依旧建议暂持观望态度，关注报告数据指引。

## 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。