

外盘主要指数情况及涨跌

晨会纪要

道琼斯	17055.42	+111.61
美元指数	80.174	-0.009
美原油指	99.17	+0.36
纽约金指	13307.3	-30.7
伦铜指数	7128.25	-31.75
伦铝指数	1942	+3
伦锌指数	2300	-2
美豆指数	1101.6	+9.6
美豆粕指	357	+2.5
美豆油指	37.08	+0.14
美玉米指	386.6	+3.4
原糖指数	17.84	+0.04
美棉指数	68.5	+0.17

品种概况

- 【贵金属】避险情绪消散，贵金属大跌
- 【PTA】PTA企业开工率稍微增加
- 【塑料】高位回落
- 【双粕】双粕整体止跌，向上略有反弹
- 【油脂】消化报告利空，关注今日马棕出口数据
- 【甲醇】短期可能继续下跌

机会提示

- 【贵金属】待回调后，轻仓短空
- 【PTA】暂时观望或短空
- 【塑料】11650-12000区间操作
- 【双粕】短多上午离场观望，等尾市方向
- 【油脂】暂时观望。激进者中长线可在低位适当布局多单，设好止损。
- 【甲醇】短空

今日关注

- 16:30 英国 6月核心零售物价指数(年率)
- 17:00 德国 7月ZEW经济景气指数

财经要闻

- 花旗财报超预期，美股上涨，黄金创7个月最大日跌幅
- 中国式评级：城投债评级近期大面积上调
- 欧央行行长德拉吉：必要时将在权限内QE，欧元区无泡沫风险
- 官媒密集吹风“释放住房需求”，非一线城市限购松绑或成趋势

中融汇信期货投研中心

联系人：张超

从业资格号：T189099

投资咨询资格号：TZ005494

TEL: 021-51557563

Email: zhangchaol@zrhxqh.com

晨会纪要

贵金属

周一贵金属大跌，主要因葡萄牙银行业危机的缓解和美国股市的上涨导致投资者风险偏好回升，大量多单获利了结。技术面，伦敦金、伦敦银大幅杀跌，后市可等待一个弱势反弹后，寻机做一波空单。操作上，待弱势反弹之后，轻仓短空。

PTA

PTA 仍然在 20 均线下方运行。PX 新产能投产预期和 PTA 装置开启预期打压市场。但三星道达尔 100 万吨 PX 正式出料，青岛丽东 100 万吨 PX 装置提前至 7 月 10 日复产；8 月还有 SK 的 130 万吨、九龙芳烃 80 万吨、印尼 TPPI 的 55 万吨产能投产，合计 465 万吨。停车检修方面，上海石化 60 万吨 PX 装置自 7 月 9 日起停车一个月；韩国 HC 的 80 万吨装置自 6 月 1 日起检修，尚未重启；腾龙芳烃 160 万吨装置计划于 8 月底检修；新日石 80 万吨产能检修至 9 月；台塑 87 万吨装置计划 9 月检修 40 天。以上合计 467 万吨。PTA 企业开工率增加至 70.3%，下游开工率下降 71%。PTA 库存不高。因此，PTA 期货建议暂时观望，短线者可考虑在 7170 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

美原油 08 合约上涨 0.01%。期货 1409 合约在 20 日均线附近运行。延长石油靖边能源化工综合利用项目年产 60 万吨 DMT0 装置 7 月 1 日一次投料试车成功，预计七月底全面建成投产；中煤陕西榆林能化煤制烯烃项目计划 7 月初出产 PE 和 PP1。这对市场形成压力。但下游需求旺季 8 月即将到来。建议在 11650-12000 区间操作。

双粕

美国大豆期货周一攀升，新作合约升幅最大，交易商表示，因市场在上周下跌至两年半低位后有一轮温和的低吸买盘。但预期美国中西部未来两周天气接近完美，有利作物生长，令价格涨幅受限。分析师预期，美国农业部周一下午将公布上周美国大豆生长优良率仍然是 20 年来最高。美国农业部周一早上表示，上周出口检验 11.528 万口，高于预期区间 3-7.5 万口，在整个交易日进一步支持大豆期货。8 月大豆期货合约升 1-1/4 美分，报每蒲式耳 11.97 美元。8 月豆粕合约收高 0.8 美元，昨日双粕现货市场略有下调。和现货市场相反，经历了差不多两周的连续调整之后，双粕市场昨日没有创出新低后开始盘中反弹。其中豆粕略显强势。操作策略：从盘面特点来看，暂时双粕只是两周来空头市场的小幅反弹。今日可逢高减持昨日持有的多单。如尾市依旧走强可部分持有多单，反之短线多单全部离场。暂时可观望。

油脂

隔夜外盘：CBOT 大豆周一攀升，新作合约升幅最大，市场在上周下跌至两年半低位后有一轮温和的低吸买盘。8 月豆油合约收升 0.11 美分，报 36.88 美分。马盘毛棕榈油周一挫至逾九个月低点，追随海外大豆和原油市场的大跌走势，马币走强进一步打压市场对棕榈油期货的买兴。

豆油：USDA 月度供需报告超预期利空，再向国内外豆类商品市场释放一波空压，Y1501 逼近前低 6450 一线，再向下料空间有限，冒险型投资者或可逢低位适量少量步入多单，但在偏空氛围仍在的背景下，建议做好严格的止损，即便是后续出现反弹，也建议及时兑现获利为好。

棕榈油：目前市场上没有利好消息的支撑，MPOB 的数据对盘面的提振作用也比较有限，当日即出现回落，且据现货厂商反映，目前市场对价格的反响比较清淡，人们纷纷持观望态度，不愿过多备货。但 USDA 公布的数据与 6 月 30 日基本一致，种植面积及单产情况均没有变化，料对盘面的拖累作用有限。今日马棕出口数据公布，建议关注其出口情况能否给盘面带来一丝提振。

甲醇

郑州甲醇 ME1409 合约收跌，当日最高报价 2611 元/吨，最低报价 2588 元/吨，收盘报于 2606 元/吨，较上一交易日跌 0.31%，持仓减少 3170 手，成交量 46796 手。江苏港口甲醇市场清淡格局维持，太仓进口货源价格执行 2620-2650 元/吨出库，国产货源最新报盘执行 2620-2630 元/吨，江阴地区国产货源最新报盘执行 2630-2640 元/吨，目前场内交投气氛不佳，成交或难见放量。近期西北地区部分装置停车检修，惜售情绪强烈，港口库存较之前减少，但下游需求仍然不足，接货缓慢，整体的开工率依旧偏低，加之现货价格不断下行，利空甲醇；技术上，甲醇 1409 合约震荡下行，短线上方面临 2646 一线压力，下方测试 2550 一线支撑，操作上，2550-2646 区间短空轻仓交易。

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。