

外盘主要指数情况及涨跌

晨会纪要

道琼斯	17138.2	+77.52
美元指数	80.534	+0.157
美原油指	98.96	+0.74
纽约金指	1300.6	+2.8
伦铜指数	7061	-71.5
伦铝指数	1970	+7.75
伦锌指数	2288.25	-12
美豆指数	1114.4	+14.4
美豆粕指	361.9	+8.3
美豆油指	36.99	-0.11
美玉米指	385.4	+4.4
原糖指数	17.7	-0.13
美棉指数	67.82	-0.13

品种概况

- 【贵金属】耶伦重申昨日观点，贵金属微幅震荡
- 【PTA】PTA企业开工率增加
- 【塑料】震荡为主
- 【双粕】多头人气略有回升，双粕震荡中反抽
- 【油脂】筑底迹象不明，预计低位震荡
- 【有色】显著回落，价格失守7100美元
- 【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
- 【塑料】11650-12000区间操作
- 【双粕】短线滚动做多，尾市走强可少量持有
- 【油脂】暂时观望
- 【有色】投机交易继续观望等待，反套头寸继续持有
- 【甲醇】日内交易

今日关注

- 17:00 欧洲 6月调和消费者物价指数终值(季率)
- 20:30 美国 6月新屋开工(年化月率)

财经要闻

- 1、美国制裁俄罗斯关键经济领域，欧盟本月确定最大范围制裁
- 2、中国经济数据向好，道指创新高，VIX暴跌，欧元大跌
- 3、美联储褐皮书：美国经济全面扩张，各地消费支出均增加

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

周三耶伦继续重申昨日观点,但因大跌后贵金属需要一段时间调整消化,贵金属以微幅震荡为主。耶伦周三继续在国会众院接受听证,并宣读了与此前周二在参院所用的相同的讲稿。耶伦指出,如果美联储在此后能够确认美国就业市场得到进一步好转,同时通胀率也在进一步趋向重返 2%这一目标的话,那么美联储的 QE 行动将会在 10 月份的会议上宣告正式结束。同时耶伦还释放出了可能提前加息的信号。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,这个反弹维持时间可能有三天左右,寻机做一波空单。操作上,待弱势反弹之后,轻仓短空。

### PTA

PTA 昨日上破 20 均线。px 新产能投产预期和 PTA 装置开启预期打压市场。但 px 新装置投产的同时,就的装置也同时检修,影响不是很大。而 pta 工厂开工率有所增加。PTA 企业开工率增加至 75.5%,下游开工率下降 71.3%,江浙织机 64%。按照目前 PX 报价生产 PTA 亏损 378 元/吨。下游聚酯报价下跌 50-100 元/吨。PTA 库存 4-6 天。受公布的宏观经济数据利好影响,昨日 PTA 期货上涨 1.83%,但后期是否继续上涨还得观察,建议暂时观望。关注 PX 的报价情况和 PTA 工厂开工率情况。

### 塑料

期货 1409 合约下探至 11730 之后尾盘拉涨至 11885。近期检修较少和新投产两套煤制烯烃装置 90 万吨产能,限制市场涨幅。但进口货比国内货高 400 元/吨左右,而且下游需求旺季 8 月即将到来,下跌空间也预计不大。建议在 11650-12000 区间操作或者暂时观望,等到做多机会。

### 双粕

美国大豆期货周三录得三周来最大单日升幅,交易商说,因迹象显示价格跌至两年半低位后出口需求上升。一些低吸买盘也支撑市场,交易商指市场处于技术性超卖区域。豆粕也上升,从近期跌势中反弹,受助于技术性买盘。新作大豆上涨 1.5%,一度升穿 10 日移动均线,但未能留守在这一关键技术水平以上。美国农业部表示,最新一周出口销售 12 万吨,2013/14 作物年度美国大豆到中国,和出售 24 万吨 2014/15 作物年度大豆至未知目的地。分析师预期,农业部周四早上公布的报告将显示,出口销售旧作大豆 50,000 至 75,000 吨,新作大豆 500,000-700,000 吨。8 月豆粕合约收涨 4.6 美元,报每短吨 383.7 美元。全国豆粕市场销售平均价格为 3657 元/吨,较昨日上调 1 元/吨;其中产区油厂 CP43 豆粕均价为 3588 元/吨,较昨日价格上调 3 元/吨;全国主要销区市场均价为 3726 元/吨,与昨日价格持平。菜粕小幅震荡维持稳定。结合昨日盘面特点及美盘昨天晚上状态。操作建议:今日双粕依旧可以滚动多单操作。如尾市走强,可少量持有空单。反之,则清仓或者少量持有空单。

<http://www.zrhxqh.com>

## 油脂

隔夜外盘：CBOT 大豆周三录得三周来最大单日升幅，因迹象显示价格跌至两年半低位后出口需求上升。8 月豆油合约收跌 0.07 美分，报 36.83 美分。马盘毛棕榈油周三收高，从前一日的跌势中反弹，因大豆市场复苏且马币走弱，给市场带来了支撑。

豆油：美国农业部 7 月供需报告公布后，因有关美豆旧作库存、新豆产量及全球大豆库存量调升幅度高于预期，在意料之外再度释放一波利空，国内豆油期价跟随美盘豆类期价再下一阶，呈现利空出尽的迹象，y1501 触及年初低点 6450 一线，对国内豆油价格有支撑。另外，美盘大豆、豆油期价在历经逾半月的下跌之后，也在低位获得一定的低吸买盘，暂进入震荡整理阶段，期间偏空气氛逐渐淡化，也有轻微利多因素呈现，但新的指引性消息并未出现，料国内外豆油期价在这种背景之下，短时间料延续低位震荡格局，技术层面上看有反弹的要求及可能性，但在全球油籽、油脂供应显示庞大的情况下，反弹幅度或者说持续性料较为有限。建议暂时观望为主。

棕榈油：受 NOPA 压榨数据利好影响，令昨天连棕期价有所跟涨。但昨日除华南地区市场成交较好以外，其余各地成交状况均比较低迷。ITS 公布的数据显示马来西亚 7 月 1-15 日棕榈油出口量为 673,463 吨，较上月同期出口的 589,748 吨增加 14.2%，出口继续利好，或给盘面形成支撑。建议暂时观望为主。

## 有色

昨晚铜价显著回落，中国公布的强于预期的经济数据未能带动价格进一步上行，晚间交易中美元走强引发投资者抛售导致价格失守 7100 美元。沪铜 7 月合约交割后近期合约升水也有所收窄，表明消费进入夏季淡季后市场现货追高买盘不足。7000 美元整数关口已渐行渐近，未来观察该点位附近市场支撑力度。操作上建议投机交易继续观望等待，反套头寸继续持有。

## 甲醇

郑州甲醇 ME1409 合约收跌，当日最高报价 2607 元/吨，最低报价 2582 元/吨，收盘报于 2586 元/吨，较上一交易日跌 0.81%，持仓增加 1376 手，成交量 34118 手。江苏港口甲醇市场弱势盘整为主，小幅跌意掺杂，太仓进口货源价格执行 2600-2620 元/吨出库，国产货源最新报盘执行 2580-2600 元/吨，江阴地区国产货源最新报盘执行 2620-2630 元/吨，上午场内商谈意向偏低，短期或仍维持清淡格局。近期甲醇企业开工率 73.2%，较上周降低 0.5 个百分点，但甲醇整体开工率依旧很大，沿海港口库存（不包括宁波）增加。其中，华东港口库存 39.8 万吨，增加 1.3 万吨；华南港口库存 27.1 万吨，降低 0.5 万吨。另外，宁波港口库存 15.8 万吨，较上周降低 1.3 万吨，整个甲醇的库存依旧居高不下。技术上，甲醇 1409 合约震荡下行，短线上方面临 2600 整数关口压力，下方测试 2550 一线支撑，操作上，2550-2600 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。