

外盘主要指数情况及涨跌

晨会纪要

|      |          |        |
|------|----------|--------|
| 道琼斯  | 16443.34 | +13.87 |
| 美元指数 | 81.42    | -0.092 |
| 美原油指 | 95.49    | -0.27  |
| 纽约金指 | 1308.2   | +22.9  |
| 伦铜指数 | 6966.75  | -84    |
| 伦铝指数 | 2021     | +8.25  |
| 伦锌指数 | 2355     | -15    |
| 美豆指数 | 1086.2   | +14    |
| 美豆粕指 | 350.7    | +4.5   |
| 美豆油指 | 36.21    | +0.34  |
| 美玉米指 | 373.2    | +7     |
| 原糖指数 | 17.11    | +0.12  |
| 美棉指数 | 64.6     | +0.61  |

品种概况

- 【贵金属】俄乌局势紧张，黄金/白银大涨
- 【PTA】期货震荡
- 【甲醇】商家挺价意愿增强
- 【有色】显著收低，价格跌破7000美元整数关口
- 【油脂】关注下周两份重要报告对油脂指引
- 【塑料】原油微跌，而现货价格持稳

机会提示

- 【贵金属】关注多单机会
- 【PTA】暂时观望
- 【甲醇】短空并套利
- 【塑料】暂时观望
- 【有色】投机多头开始逢低买入，反套头寸继续持有
- 【油脂】暂时观望

今日关注

- 19:00 英国 英国8月央行利率决议并资产购买规模
- 19:45 欧洲 欧元区8月央行利率决议

财经要闻

- 1、 尚福林首提推银行混合所有制改革 一年内将有实质性动作
- 2、 乌紧张局势萦绕 美股微幅收涨 黄金大涨1.7%
- 3、 布伦特原油跌至近9个月低位 WTI破97美元
- 4、 人民币收盘创近5个月新高 重回单边升值轨道
- 5、 中国央行：不发生区域性系统性金融风险是底线

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: zhangchao1@zrhxqh.com

## 晨会纪要

### 贵金属

周三贵金属大幅走高，主要受俄乌局势紧张影响。上月欧美宣布迄今为止对俄最严厉制裁后，本月初俄罗斯开始做出从军事到经济多种回应。本周一宣布要在俄乌边境启动新一轮军演，昨日称将禁止从欧美进口农产品和蔬果。俄国防部长还要求俄军应处于准备持久战状态。昨日稍早，北约称，俄罗斯在乌克兰边境集结了 2 万名士兵，乌克兰危机将因此升级。今日关注欧央行议息会议，昨日欧元有低位企稳迹象。技术面，伦敦金目前就看能否冲破 1310 一线，若冲破，上方可能今日 1310-1330 的震荡区间，若无法冲破，1290 一线可能还会出现多单机会，伦敦银观察上方能否有效升破 20.28，若冲破值得追多，否则等待回调 19.85 一线的多单机会。操作上，关注多单机会，伦敦金冲破 1310 一线，伦敦银冲破 19.85 一线可轻仓追多，或者伦敦金回踩 1290 一线，伦敦银回踩 19.85 一线，亦可轻仓短多。

### PTA

px 走弱和下游检修打压 PTA 期货。px1360 美元/吨 CFR 中国。进口 PX 生产 PTA 利润 160 元/吨；下游聚酯切片和纺织品产销率不高，装置检修较多。中游 PTA 工厂维持低开工率。PTA 企业开工率 68%，聚酯工厂开工率 66%，江浙织机开工率 59%。中游 PTA 库存 5-7 天。PTA 现货价 7500 元/吨上方，近月期货贴水，持仓量相对仓单量较大。近月走势偏强。而远月偏弱。基本面短期多空因素并存，建议远月长线暂时观望。

### 塑料

宏观方面，发改委发文示好下半年经济。隔夜布伦特原油微跌 0.02%，乙烯单体由于 8-10 月东北亚部分乙烯厂商集中检修装置，价格保持高位。国内方面，装置检修较少，华东扬子石化检修，涉及 20 万吨线性。进口货在 12500 元/吨上方，昨日期货近月反弹，而远月整理。现货价格变动不大，华东国产最低 11850 元/吨。下游需求平稳。预计近月将反弹至 11700 元/吨的附近。受煤制烯烃新产能供应担忧，远月走势乏力。建议多头暂时出来观望。套利者正套持有。

### 甲醇

8 月 5 日 FOB 欧洲鹿特丹甲醇收盘价：367.20-368.55 美元/吨，较上一交易日上涨 3.04 美元/吨；FOB 美国海湾甲醇收盘价：378.78-380.44 美元/吨，与上一交易日持平。江苏港口甲醇市场高挺维市，目前太仓进口货源价格多在 2610 元/吨，国产货源价格多执行 2590-2600 元/吨，江阴最新报盘多执行 2600-2610 元/吨出库，南京多有封盘，目前市场交投气氛不佳，局部仍有封盘待市，短期商谈气氛难见好转。技术面来看，昨日盘中多次冲击 5 日均线，均未能突破，随后急剧下跌，下破

<http://www.zrhxqh.com>

2800 整数关，重回 2770-2830 区间震荡，上方压力增大，上冲动力不足，多头劣势已定。预计后市甲醇维持区间震荡态势，有继续下探前低意向。建议投资者择机可轻仓进空。激进投资者可背靠 2810-2820 一线轻仓试空，止损 2850。

## 有色

昨晚铜价显著下跌，美元上行及印尼恢复铜精矿出口令市场继续承压。近期关注前期低点附近市场支撑力度。操作上建议投机多头开始逢低买入，反套头寸继续持有。

## 油脂

隔夜外盘：CBOT 大豆周三收升，因技术性买入，以及小麦和玉米上涨为大豆提供支撑。8 月豆油合约涨 0.32 美分，报 35.79 美分。马盘毛棕油跌至近一年低点，受累于技术卖盘。

豆油：连盘豆油近期跟随美盘豆类期价延续低位震荡格局，场内短时缺乏明确的方向指引，各方均在等待 8 月供需报告的公布，若报告如预期提高美豆单产及产量预估的话，或将再向豆类商品市场释放利空，拖拽国内豆油价格下行，而就目前的国内大部分工厂的实际压榨成本及利润状况看，豆油价格还有向下的空间。但若报告意外维持美豆单产及产量，并且如期下调美豆旧作库存的话，势必会对豆类商品市场释放利多影响，届时国内豆油价格或将受益，但具体的涨幅还将受限于庞大的豆油库存量，总体来讲，即便是报告利多，对国内豆油市场而言，还是缺乏“供需基本面”这一根本性的配合，即使在 8、9 月份国内豆油市场存在双节备货需求。待趋势明朗前，建议暂时观望为主。

棕榈油：MPOB 报告将在下周一公布，目前市场对七位种植户、分析师和贸易商的调查显示，马来西亚 7 月棕榈油库存将较上月的 166 万吨减少 3.6%，至 160 万吨，将是 2011 年 2 月以来最低水平。调查同时显示，7 月产量攀升 3.2% 至 162 万吨。而大豆网预估马来 7 月棕榈油产量为 165 万吨（增加 5.1%），出口为 143 万吨（减少 3.44%），库存为 167.7 万吨（增加 1.21%）。预估基于马来因斋月国内消费为 20 万吨，出口预估相对保守，只要产量不超过 165 万吨很多，对库存以及盘面的影响就比较有限。报告如果符合预期，对盘面的指引作用会比较有限，关注美豆的供需报告。

## 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。