

外盘主要指数情况及涨跌

晨会纪要

道琼斯	16569.98	+16.05
美元指数	81.450	+0.058
美原油指	96.29	+0.29
纽约金指	1310.60	-0.40
伦铜指数	6994.00	-5.75
伦铝指数	2037.00	+13.00
伦锌指数	2308.25	+12.00
美豆指数	1080.6	-11.0
美豆粕指	352.0	-1.5
美豆油指	35.25	-0.64
美玉米指	368.0	+5.2
原糖指数	17.00	+0.08
美棉指数	64.70	+0.21

品种概况

- 【油脂】MPOB报告利空，关注美农月度供需报告
- 【贵金属】地缘局势趋缓，黄金白银微幅震荡
- 【PTA】主要PTA大厂下降开工率
- 【塑料】现货价格局部走低，期货震荡
- 【甲醇】陷入区域性循环
- 【有色】冲高回落，价格持稳于7000美元整数关口一线
- 【黑色】需求淡季下黑色品种弱势下行

机会提示

- 【油脂】暂时观望
- 【贵金属】多单出场，关注短空机会
- 【PTA】短线多单参与
- 【塑料】暂时观望
- 【甲醇】套利继续推荐
- 【有色】投机多头与反套头寸继续持有
- 【黑色】观望

今日关注

- 12:30 日本 日本6月工业生产年率终值
- 17:00 欧洲 欧元区8月ZEW经济现况指数
- 17:00 欧洲 欧元区8月ZEW经济景气指数

财经要闻

- 1、亚洲主要股指全线大涨 沪指一举创下八个月最高
- 2、二季度中国信托资产规模首现月度负增长
- 3、美联储二号人物：货币政策仍然扮演重要角色
- 4、欧元“意大利化”或将拖垮欧元区
- 5、中国多地大旱 粮食生产面临挑战

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

### 油脂

隔夜外盘：CBOT 大豆周一多数收低，因美国中西部周末降雨，将扶助大豆成长，该处的大豆正处于重要的生长阶段。8月豆油合约跌0.56美分，报34.88美分。马盘毛棕榈油周一跌至逾一年低位，此前棕榈油期末库存意外增加，油籽收成量则料将增加，引发供应将远超过全球需求的担忧。

豆油：近日国内豆油现货交投延续低迷态势，在美国农业部月度供需报告公布前，资金操作谨慎，抑制价格波动幅度，报告若如预期上调美豆单产及产量，或将对市场产生偏空影响，但若调整幅度不大且市场已经提前有所消化，也不排除豆类市场对此反映平淡的可能。然而操作上仍建议以防范价格下跌风险为主。近期中东政治动荡局势升势，美军袭击伊拉克引发市场对中东石油供应或受到影响的担忧，刺激国际原油价格震荡走高，对全球油脂价格形成利多影响，但目前看力度尚不明显，后续的局势演变及原油价格走势仍需关注。

棕榈油：昨日午后MPOB公布马棕7月供需数据，其产量为166.6万吨，较上月增加6.11%，出口为144.7万吨，较上月减少2.3%，其库存增加1.45%至168.1万吨。库存小幅上升，报告略显利空，对盘面的压力作用有限。又公布的ITS出口数据，较上月同期下降22%，令马盘探得新低。虽然出口数据下滑，但只是中国降幅过大，是恢复正常水平，并不能说后期出口就一定不佳。并且现在基于国内24度现货较为紧俏，国内现价料跌幅有限，建议关注港口可流通库存数量以及美豆供需报告指引。

### 贵金属

贵金属周一以震荡为主，主要受地缘局势趋缓影响，市场短暂失去方向。上周五在俄罗斯宣布结束演习从俄乌两国边境撤回军队后，市场风险偏好情绪一度得到提振，但周一，乌克兰国防部却宣称俄罗斯方面在两国边境再度布署了多达4.5万人的军队，这使得市场投资者疑心再起。伊拉克政局方面，伊拉克政府陷入内乱。技术面，伦敦金30分钟级别上涨至1318附近或出现短空机会，伦敦银上涨至20.1附近或出现短空机会。操作上，伦敦金多单今日先逢高出场，等待1318附近的短空机会，伦敦银等待20.1附近的短空机会。

### PTA

9月PX主要装置计划检修，加上PX新装置重启的延迟，PX报价上涨，8月8日亚洲PX涨28美元至1408.5FOB韩国和1431.5CFR中国。昨日公布7月我国PX进口量为68.1万吨，较6月进口量增加0.5万吨。8月逸盛石化PTA开工率调整至57%运行。PTA企业开工率63%，聚酯工厂开工率66%，江浙织机开工率64(+6)%。PTA现货价7650元/吨。下游短期聚酯产销的跟进速度，行情有小幅好转的可能。近期密切关注PTA及聚酯开工率变化等。PTA库存4-7天，库存较低。建议长线暂时观望，短线多单持有，若跌破20日均线平仓出来观望。

## 塑料

乙烯单体和外盘线型低密度聚乙烯价格无变动，折合进口货 12426 元/吨。国内方面，装置检修较少，检修产能占总产能 8.2%。昨日国内 PE 市场价格部分走低，其中 LLDPE/LDPE 价格下滑 50-100 元/吨。LLDPE 国产最低 11650 元/吨。由于陕西延长及中煤榆林煤制聚乙烯新产品已经陆续投放市场，价格偏低，对市场冲击较大，加上下游终端需求刚需为主，多数大区石化下调 PE 出厂价格预计 LLDPE 期货将延续弱势整理，不乏继续走低的可能。但 L1501 合约贴水较大，建议暂时出来观望。套利者正套持有。

## 甲醇

8 月 7 日 FOB 欧洲鹿特丹甲醇收盘价：374.63-375.98 美元/吨，较上一交易日上涨 4.39；FOB 美国海湾甲醇收盘价：381.29-382.95 美元/吨，较上一交易日上涨 2.51。江苏港口甲醇市场气氛稍显清淡，目前太仓进口货源价格多在 2570-2590 元/吨，国产货源价格多执行 2570 元/吨，江阴最新报盘多执行 2600-2620 元/吨出库，南京地区暂无报盘，上午场内交投气氛难见明朗，清淡格局稍显。近日多地严查限装且运费上涨，导致运输车辆减少，另外陕西实行危化品运输标载等一系列政策条例，以及全国范围内的“打四非，查四违”整治活动，对甲醇需求市场无疑压力重重。甲醇目前陷入一个区域性循环中，反弹回落反弹，多空交织中。对于短线投资者来说，方向难以把握。建议投资者退场观望。多 1501 空 1409 继续推荐。

## 有色

投机多头与反套头寸继续持有，行情分析：昨晚铜价冲高回落，缺乏跟进买盘的情况下价格难以在 7000 美元上方进一步拓展空间，短期或仍位于该整数关口上下展开震荡。操作上建议投机多头与反套头寸继续持有。

## 黑色

昨日螺纹钢价继续小幅回落。上海 HRB 400 20MM 下跌 10 元至 3070 元/吨，同规格天津地区价格下跌 10 元至 3120 元/吨。唐山钢坯下跌 20 元至 2670 元/吨，创新低。铁矿石方面，钢材价格下跌对市场信心造成影响，港口报价持平，但部分议价空间加大，连云港 62.5% 纽曼粉报价继续持平于 660 元/吨，折合 62% 品味干基报价 711 元/吨；62% 普氏指数 95 美元，持平。国内炼焦煤市场延续低位盘整，澳洲二线焦煤北方港提货价 780-830 元/吨，平。国内焦炭价格稳定，成交良好。现货市场维持淡季特征，价格表现疲软是制约螺纹钢价格的最大因素，但目前库存压力不大，现货商家杀跌意愿不强。短期螺纹钢、铁矿石及煤焦料维持低位震荡，等待需求旺季来临。

## 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。