

外盘主要指数情况及涨跌

晨会纪要

道琼斯	16713.58	+61.78
美元指数	81.584	-0.021
美原油指	93.48	-2.45
纽约金指	1315.80	+1.20
伦铜指数	6827.00	-58.00
伦铝指数	1995.00	-37.00
伦锌指数	2272.25	-9.75
美豆指数	1063.0	+9.6
美豆粕指	354.9	+8.7
美豆油指	33.92	-0.45
美玉米指	374.4	+4.2
原糖指数	16.79	-0.08
美棉指数	64.96	-0.04

品种概况

- 【油脂】利空继续，不可追多
- 【贵金属】消息面清淡，黄金白银微幅震荡
- 【PTA】受PX价格波动影响，PTA期货震荡
- 【塑料】现货价格走低，期货偏弱
- 【甲醇】发改委调价
- 【有色】继续下挫，价格表现相对外弱内强

机会提示

- 【油脂】观望。日内顺势交易为主。
- 【贵金属】观望为主
- 【PTA】暂时观望
- 【塑料】暂时观望
- 【甲醇】轻仓试多
- 【有色】多头以沪铜1410合约48500一线为止损持有，反套持有

今日关注

- 16:30 英国 英国第二季度GDP年率修正值
- 21:55 美国 美国8月密歇根大学消费者信心指数初值

财经要闻

- 1、美国申请失业救济人数创六周新高
- 2、欧元区7月CPI终值为0.4% 创2009年以来新低
- 3、德国国债收益率首次跌破1% 德法GDP数据疲软推高避险情绪
- 4、黄金失宠 中国二季度黄金消费暴跌52%
- 5、“国十条”将成为下半年经济政策大方向

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

油脂

隔夜外盘：CBOT 大豆周四上扬 1.8%，交易商称，跟随豆粕和现货市场涨势。9 月豆油合约跌 0.47 美分，报 33.51 美分。马盘毛棕榈油周四跌至近五年低位，尾随海外大豆市场跌势，并受到油籽供应充沛的预测及东亚南棕榈油产量料大增所拖累。

豆油：美国农业部周四称，最近一周出口销售 2013/14 美国大豆 61,400 吨，与市场预期一致。出口销售新作大豆 108 万吨，高于 85-105 万吨的预估区间。基本面与消息面上，可谓是“利空有余、利多匮乏”，后续诸如美国天气方面的变化仍需时刻跟踪与关注，而在此之前，国内豆油价格被动跟随美盘豆类期价顺势下滑的概率仍大。需要注意的是，若按昨天连豆油 1501 合约 3.44% 的跌幅为参考，后续连豆油若继续跟随美盘豆类下滑，也只需一两日或是两百点的距离，便可触及 2008 年的低位 5872 元。若真是触碰 08 年低点，便是到了油脂市场的关键时刻，此时若连豆油再破位，则继续下行概率大，而若是在此位置获得强有力支撑，多头或有进入机会。建议密切关注。

棕榈油：目前国内现货方面唯一利好的消息即为市场可流通的 24 度棕榈油不多，且因为融资问题，后期预期到港量有所减少，港口库存压力不会有明显增加。但连棕期价的持续走弱打压厂商购销热情，现价也难以出现大幅反弹行情。暂时关注 5500 的压力位，如果未能突破此压力，且下跌破 5300 的关键支撑，则后市不太乐观，有可能跌破 5000 整数支撑价格。

贵金属

周四消息面清淡，主要以技术面主导行情为主，贵金属小幅震荡。技术面，伦敦金后市看能否有效跌破 1310 一线，伦敦银后市看能否有效跌破 19.9 一线。从昨日盘面上看，贵金属在 1310 一线支撑偏强。操作上，谨慎者观望为主等待方向选择，激进者短空继续持有，止损伦敦金 1320，伦敦银 20.1。

PTA

8 月 13 日亚洲 PX 较前一交易日暴跌 41 美元/吨至 1378 美元/吨 CFR 中国。受此影响，PTA 期货低开高走收阳线。但技术依旧偏弱，后期看 60 日均线附近是否有支撑，若是 60 均线附近企稳后再介入多单。基本上，PTA 企业开工率 58.6%，聚酯工厂开工率 68.4%，江浙织机开工率 64%。PTA 库存 4-7 天，库存较低。期货仓单 1826 受，而 TA1409 合约单边持仓超过 8 万手。操作方面，建议暂时观望。

塑料

宏观方面，7 月中国社会用电量同比增长 3% 创 16 个月新低。美原油大跌 2.1%。昨日 L1501 低开高走，连续两天收阳线。但是国内装置检修较少，检修产能占总产能 8.2%。石化企业库存较高降价

出货, 昨日 LLDPE 部分价格下调 50-150 元/吨。LLDPE 国产华北 11250(-150)元/吨, 华东 11650(-50)元/吨。下游终端需求刚需为主, 塑料期货依旧承压, 预计将延续弱势整理, 因 L1501 对华东现货贴水超过 800 元/吨, 中线不建议追空, 日内可在 10700 附近多单介入, 10650 止损, 10800 止盈。另外, 昨日仓单增加至 2612 手, L1409 单边持仓 3.1 万手。套利者正套持有。

甲醇

甲醇主力合约 ME1501 今日开于 2856, 最高至 2866, 最低 2834, 尾盘收于 2864。较上一交易日结算价格上涨 0.14%, 成交量较上一交易日减 13.6 万手至 8.92 万手, 持仓量较上一交易日减 3872 手至 7.72 万手。伊朗 Zagros 石化公司一套 165 万吨/年甲醇装置因技术故障于 8.5 起临时停车检修至今, 企业表示下周或重启。马来西亚 Petronas 计划 8.17 日关停其位于 Labuan 年产 66 万吨甲醇装置, 计划检修 60 天。另一大装置 170 万吨/年计划于 8 月底重启。基本面随着现货市场价格上推及气价上调等因素影响, 多部地区业者信心回升。预计短期内这波反弹或将持续。建议投资者短期可轻仓跟进, 激进投资者背靠 2830 一线轻仓试多。

有色

昨晚铜价继续下挫, 伦铜价格探至 6800 美元一线, 预期中的空头主动回补上行走势出现反向波动的可能性正在增加, 但若价格短期守住相对低位, 则未来上行可能依然存在。因此操作上建议以前述低点为止损多头持有, 反套头寸继续持有。

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。