

外盘主要指数情况及涨跌

晨会纪要

道琼斯	17078	+11
美元指数	82.85	-0.11
美原油指	94.2	+2.32
纽约金指	1270.4	+5.3
伦铜指数	6903	-47.5
伦铝指数	2079.25	-25.75
伦锌指数	2367.7	-13.75
美豆指数	1025	-12
美豆粕指	351.4	-9
美豆油指	32.09	-0.16
美玉米指	356.4	-11.4
原糖指数	16.69	-0.13
美棉指数	65.98	+0.58

注：“-”代表因假日市场休市，暂无报价。

中融汇信期货投研中心

联系人：肖琳琳

从业资格号：F0279586

TEL: 021-51557576

Email: xiaolinlin1@zrhxqh.com

品种概况

- 【贵金属】美元走低，贵金属微幅震荡
- 【塑料】期货震荡
- 【PTA】px 下跌，PTA 短期偏空
- 【甲醇】节前震荡
- 【有色】继续回落调整，价格探至 6900 美元一线
- 【油脂】反弹态势延续，关注量价配合
- 【黑色】钢矿弱势下行 煤焦低位震荡

机会提示

- 【贵金属】观望等待
- 【塑料】多单谨慎持有
- 【PTA】空单谨慎持有
- 【甲醇】轻仓短空，注意止损
- 【有色】投机多头与反套头寸继续持有
- 【油脂】暂时观望。日内交易为主
- 【黑色】钢矿空单考虑逐步离场或考虑买煤焦抛螺纹

今日关注

- 11:30 日本 央行公布利率决议
- 14:00 德国 7月季调后制造业订单月率
- 19:00 英国 利率决议
- 20:30 美国 8月30日当周初请失业金人数
- 22:00 美国 8月ISM非制造业就业指数等

财经要闻

- 1、 阿里巴巴全力冲刺IPO 指定高盛护驾
- 2、 美联储鹰派高官：更接近完成退出策略 耶伦应尽早在发布会公布
- 3、 美联储褐皮书：美国经济前景光明 部分地区技术工短缺
- 4、 房企融资再松绑 获准为商品房项目发中票
- 5、 中国企业资产证券化有望10月开闸

## 晨会纪要

### 贵金属

周三贵金属小幅震荡，日内主要受俄乌局势缓和影响，不过因周二夜盘已反应充分，周三反而影响微弱。今日重点关注欧央行利率决议，目前市场预期欧央行本次进一步宽松可能性不大。技术面，伦敦金，伦敦银昨日低位企稳反弹，不过反弹力度偏弱。操作上，目前多空纠缠，局势暂不明朗，建议观望等待为主。

### 塑料

隔夜原油大涨 2.5%，现货报价大部分地区持稳，昨天午后部分地区控制开单量。华北 11100-11200，华东 11400-11450。9 月份国内检修企业产能较大，预计 9 月份共计检修产能达 134.3 万吨/年，其中线性装置检修较多，这也将使得 9 月国内线性供应量减少，或将影响市场价格。因对后期仍有棚膜需求预期，建议买入多单持有。建议 10700 附近多单谨慎持有，10600 止损，11000 上方止盈。

### PTA

px 报价 9 月 3 日下跌 15 美元/吨至 1278 美元。上旬 pta 企业检修力度较大，PTA 企业开工率下降至 54%，聚酯工厂开工率 69%，江浙织机开工率 76%。但短期受小部分 PTA 工厂因资金问题有小抛货行为出现的影响，再加上 PX 持续走弱，预计 PTA 市场继续偏弱震荡节奏。近期密切留意 PTA 及聚合体开工负荷。操作方面，激进者日内逢高短空，长线建议暂时观望。

### 甲醇

9 月 3 日，华东甲醇市场价格坚挺，持续上涨。其中江阴、常州地区甲醇报价 2600-2630 元/吨自提，太仓地区现货报价在 2600-2620 元/吨自提，华中，华南，西南，东北甲醇价格稳定，市场报价变化不大。其中广东商家报价在 2720-2740 元/吨自提，东莞地区集中报价在 2730-2740 元/吨自提，福建地区报价在 2740-2770 元/吨自提，多数商家坚守固有报价。宁波地区主流报价在 2700 元/吨附近自提。华北，西北甲醇市场价格弱势下滑，价格持续下跌。下游出货有所回升，部分市场价格窄幅上扬，部分装置仍在检修中，临近小长假，预计节前保持盘整状态。技术面来看，止前仍处于形态上的技术性反弹，在 5 日均线附近上下震荡，多空呈僵持状态，预计在节前，本周甲醇会持续呈现这种震荡盘整的态势，在 2730-2800 区间震荡。激进投资者可背靠 10 均线逢高试空，止损 2780。

### 有色

昨晚铜价回落调整，库存开始持续增加及欧洲经济增长忧虑令市场承压。沪铜价格调整过程中略强于外盘。短期价格或仍维持于当前区间震荡。操作上建议投机多头与反套头寸继续持有。

## 油脂

**隔夜外盘:** CBOT 大豆周三下滑, 因美国作物生长优良率提高, 提振了对今秋产量创纪录的预期。9 月豆油合约跌 0.28 美分, 报 31.73 美分。马盘毛棕榈油周三上涨超过 1%, 受助于出口数据好于预期以及交易商所指出的市场超卖。

**豆油:** 中秋节前夕, 工厂及贸易商集中补货需求明显增加, 对现价及市场人气有利好带动。所以短期国内豆油市场可谓“多空并存”, 豆油价格料表现为低位震荡整理、涨跌空间有限。中秋节后, 市场将面临美国农业部月度供需报告指引, 美豆最新优良率的上升 2 个百分点至 72%, 令人担忧报告结果或将偏空, 若兑现的话, 则豆油价格不排除“再下一阶”的可能。且国内油脂庞大的库存量仍需要较长的时间消化, 后续美国丰产新豆最快也要将于 10 月初到港, 庞大供应压力之下, 国内豆油低迷格局中长期料难从根本上逆转。

**棕榈油:** 昨天连棕期价维持震荡走势, 对现价指引作用有限。马盘继续因出口数据好于预期且林吉特疲弱而使期价大幅拉升, 但因美豆生长优良率增加 2 个百分点, 最新为 72%, 在盘面上仍存压力。此外, 国内中秋节的备货也没有完全体现出来, 国内的豆棕价差过小制约下游市场需求, 故价格在短期或继续维持震荡走势。10 日 MPOB 会公布 8 月马棕供需报告, 12 日 USDA 也会公布美豆月度报告, 而在报告前期市场处于消息真空期, 建议先暂持观望态度。

## 黑色

昨日全国大部分城市钢材价格继续走弱, HRB400 20MM 螺纹钢上海地区下跌 20 元至 2840 元/吨, 天津持平 2980 元/吨。唐山钢坯再跌 30 元至 2480 元, 新低不断。港口现货矿弱势延续, 成交下跌, 青岛港 62.5% 纽曼粉持平于 605 元/吨, 折合 62% 品味干基价格 652 元/吨。62% 普氏指数下跌 1.25 美元至 85.75, 折合 653 元/吨。炼焦煤市场低位盘整, 地方市场煤价持稳, 供需关系有待持续缓解。北方港口澳洲二线焦煤库提价 770-780 元。焦炭现货市场运行平稳, 各地市场成交情况均表现良好, 厂家也以稳价出货为主, 唐山准一级冶金焦承兑出厂价 1100 元/吨。

昨日澳洲取消矿业税的消息打压下, 矿价增仓下行, 几近跌停, 并带动螺纹钢再创新低。受钢矿走弱所累, 煤焦期价弱势下行, 但整体表现仍好于钢矿。今日关注 I1501 在 600 一线的支持。

## 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。