

【早盘直通车】重点期货品种行情提示及操作建议2022/07/06

原创 国元期货研究 国元期货研究 2022-07-06 07:30 发表于北京

01 两粕

现货市场：5日油厂豆粕报价稳中上调0-40元/吨，其中沿海区域油厂主流报价在4000-4040元/吨，广东4040元/吨涨40元/吨，江苏4030元/吨稳定，山东4000元/吨稳定，天津4030元/吨稳定。

技术面：美国市场休市指引不足，连粕窄幅震荡收十字星，主力增仓微幅收跌0.05%，仍站稳3800关键位；菜粕09合约日内窄幅震荡，小幅收低，菜油下挫套利驱动下菜粕表现较为坚挺，期价仍守在3300关键位之上，持仓持续向2301合约转移。

消息面：咨询公司StoneX发布的7月份报告显示，巴西2021/22年度大豆产量预计为1.2696亿吨，较上月预测值1.244亿吨提高了260万吨，因为马托格罗索州的播种面积上调，南里奥格兰德州的单产上调。不过调高后的产量仍然低于上年的历史最高纪录13584万吨。StoneX表示，如果不是因为干旱，本年度产量本来可以超过1.4亿吨。

操作建议：预计本周豆粕09合约运行区间3650-3950元/吨。菜粕09合约运行区间3200-3500元/吨。

02 油脂

现货市场：5日全国豆油现货均价9993元/吨，较上一交易日跌347元/吨，全国各地现货均价跌至万元关口之下；国内24度棕榈油均价在10253元/吨，较上一交易日跌295元/吨。市场成交已压缩至绝对刚需。

技术面：BMD棕油主力期价跌破前低，下方支撑较弱，将检验4000位置力度，内盘油脂继续跟跌外盘，空头入场，连棕大幅下挫，主力仍于年线心理支撑下方运行；豆油主力价格重心紧跟美豆及棕油回落；菜油跟跌，逼近11000支撑位。

消息面：马来西亚联邦农业部长周二表示，马来西亚今年生物柴油出口预计将从一年前的30万吨下降到25万吨，因欧盟需求下降。

操作建议：油脂板块仍在交易宏观趋紧及产地供应趋松逻辑，上周六印尼棕榈油出口加速政策继续加码，马来棕榈油高频数据陆续公布，产量恢复偏慢，但出口表现更弱使得累库预期强烈。预计油脂板块价格重心将继续下探，建议观望或空单止盈。



03 橡胶



现货市场：近期泰国天然橡胶产出季节性增加，原料收购价格明显走跌，对国内市场有一定的打压。今日0上午现货市场胶价下滑，盘中持货方出货氛围尚可，买盘采购氛围一般。

技术面：橡胶2209合约日内在60日均线处承压下挫震荡收阴，市场重心略有下滑，短期继续关注是否能有效上破60日均线，否则承压震荡的概率偏大，谨慎操作。

消息面：据泰国7月3日消息，泰国浓缩乳胶协会会长蓬纳瑞向媒体透露，目前新鲜乳胶价格的大幅下跌，回望二年前新冠肺炎疫情爆发时，导致对橡胶手套、口罩的需求猛增，使用新鲜乳胶生产橡胶手套和松紧带的厂商提高产能，以满足市场需求。但是现在每个国家都开始放宽对疫情的管控，疫情形势开始缓和，导致橡胶手套和松紧带的库存充足，市场供过于求。

操作建议：短期市场有进一步试探上方60日均线压力的预期，继续关注是否能有效上破，谨慎操作。

04 国债

现货市场：国债现券收益率小幅波动。资金面整体保持宽松。疫情好转、稳增长政策延续，宽信用预期走强，同时流动性继续宽松的必要性也在下降。10年期国债收益率在2.85%左右波动。近期生猪期货价格上涨，引起债市对下半年CPI走高的预期，压制期债价格反弹。

技术面：上有压力下有支撑，仍在震荡区间内运行。

消息面：中国央行与香港金融管理局签署常备互换协议，将双方自2009年起建立的货币互换安排升级为常备互换安排，协议长期有效，互换规模由原来的5000亿元人民币/5900亿元港币扩大至8000亿元人民币/9400亿元港币，以进一步深化内地与香港金融合作，更好支持香港国际金融中心建设，推动香港离岸人民币市场稳健发展。

操作建议：建议暂时观望。

05 铜

现货市场：今日上海电解铜现货对当月合约报于升水70~升水120元/吨，均价95元/吨，较前一日下滑20元/吨。平水铜成交价格60870-61590元/吨，升水铜成交价格60880-61600元/吨。

技术面：关注能否止跌。

消息面：据SMM报道，目前，在各大洲，集装箱港口的拥堵现象日益严重。克拉克森的集装箱港口拥堵指数显示，截至上周四，全球36.2%的船队滞留在港口，高于疫情前2016年至2019年的31.5%，克拉克森在其最新的周报中指出，美国东海岸的拥堵最近已升至接近创纪录的水平。

操作建议：暂时观望。

06 铁矿石

现货市场：原料价格底部支撑不强，或继续以弱势盘整状态为主。高盛对今年后六个月高品位铁矿石价格的目标下调约15%，至每吨100美元。高盛在一份电邮报告中称，对铁矿石价格的三个月预测目前为每吨90美元。

技术面：短期内宽幅震荡

消息面：7月4日，全国主港铁矿石成交53.50万吨，环比减37.9%；237家主流贸易商建材成交13.30万吨，环比减3.8%。

操作建议：2209合约易跌难涨，暂且观望。

07 生猪

现货市场：7月5日，华北地区玉米价格大范围下跌。东北地区玉米价格下跌。港口价格下跌。北方港口15%水玉米平仓价2840-2850元/吨，较上周跌10元/吨；广东蛇口港15%水散粮成交价2860-2880元/吨，较上周跌10元/吨。

技术面：周二玉米2209合约跌破2700关口，看空情绪较强。

消息面：针对上周末关于乌克兰7000吨粮食出口的事宜再次传出新的消息，据悉，土耳其已开始调查停泊在黑海卡拉苏港的一艘俄罗斯货轮上的谷物来源。据媒体报道，目前，这艘货轮已经抵达土耳其黑海港口卡拉苏，土耳其正在就此事进行调查。与此同时，土耳其正在努力安排与联合国、俄罗斯和乌克兰的四方会谈，以建立一个黑海谷物出口走廊，以重新启动因战争而中断的乌克兰谷物运输。乌克兰方面也确认，正在与土耳其和联合国举行会谈，以确保乌克兰港口的谷物出口得到保障。

操作建议：2209合约空单持有。

08 白糖

现货市场：4日白糖价格维持坚挺。昆明报5835元/吨持稳，柳州报5935元/吨持稳，南宁跌20元/吨报5870元/吨。

技术面：白糖日内深V走势，尾盘收于5日均线之下，MACD死叉向下，绿柱变长，日内走势依旧偏弱。

消息面：外盘走势偏弱拖累国内走势，不过随着旺季的来临，国内糖价继续下行空间有限。

操作建议：短期盘面仍未企稳，但下行空间有限，建议暂时观望择机入场。

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，国元期货力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。

本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。



国元期货研究

期货行业资讯及研报报告

57篇原创内容

公众号

阅读 25

分享 收藏

赞 在看