

# 【早盘直通车】重点期货品种行情提示及操作建议2022/07/01

原创 国元期货研究 国元期货研究 2022-07-01 07:30 发表于北京

## 01 两粕

**现货市场：**30日油厂豆粕报价部分稳定，部分上调，沿海区域油厂主流报价在4060-4110元/吨，其中广东4080元/吨稳定，江苏4060元/吨稳定，山东4080元/吨涨20元/吨，天津4100元/吨涨10元/吨。

**技术面：**重磅报告发布，但隔夜美豆上冲高回落，国内两粕超跌反弹动能不足，豆粕资金继续向远月2301合约转移；菜粕主力资金表现谨慎，小分离场，期价仍守在3300关键位之上。

**消息面：**USDA7月1日凌晨发布种植面积报告，数据显示2022年美国大豆种植面积为8832.5万英亩，低于路透预期的9044.6万英亩，种植意向报告预测为9095.5万英亩，2021年最终大豆种植面积为8719.5万英亩。但据美国农业部官方公告，今年7月，美国农业部国家农业统计局（NASS）将收集明尼苏达州、北达科他州、南达科他州的2022年大麦、油菜籽、玉米、干食用豆类、燕麦、高粱、大豆、向日葵、硬质小麦和其他春小麦种植面积的最新信息。NASS在6月的前两周收集了种植面积的信息，结果发表在今天的种植面积报告中。在调查时，过多的降雨推迟了种植，留下了一部分仍需种植的土地。如果新收集的数据证明任何变化是合理的，NASS将在美国东部时间8月12日星期五中午发布的作物产量报告中公布更新的种植面积估计。

**操作建议：**预计本周豆粕主力运行区间3650-4000元/吨。菜粕主力运行区间3250-3500元/吨。

## 02 油脂

**现货市场：**30日全国豆油现货均价10857元/吨，较上一交易日小幅反弹，涨10元/吨；国内24度棕榈油均价在11288元/吨，较上一交易日跌80元/吨。市场成交已压缩至绝对刚需。

**技术面：**外围市场上行承压，于关键位受阻，内盘油脂盘面超跌反弹动能有限，连棕主力多头主动入场意愿仍不足；豆油主力于10000元支撑位企稳，持仓开始向2301合约转移；菜油表现偏弱，领跌油脂盘面，期价反复检验12000关键位，近期菜油基本面变化不大，以联动运行为主。

**消息面：**印尼正在考虑增加生物柴油授权，以降低燃料进口成本，并减少棕榈油库存。海事事务协调厅兼投资部长代理投资协调和采矿的副主管Septian Hario Seto表示，印尼政府计划要求当地柴油的棕榈油含量从目前的30%提高到35%。

**操作建议：**近期外围市场止跌，成本端支撑内盘油脂。棕榈油进口成本于10400附近企稳，国内超低库叠加对美豆新作种面积的观望情绪，盘面存在企稳支撑逻辑，豆油主力支撑位10000，棕榈油主力支撑位9000，菜油主力支撑位11500。

### 03 橡胶

**现货市场：**今日现货市场卖方出货氛围尚可，买方采购氛围一般，按需采购为主。目前供应增量在基本面矛盾当中依旧略占优势，国外宏观风险担忧性依旧偏强，缺乏向上驱动，窄幅震荡为主。

**技术面：**今日现货市场卖方出货氛围尚可，买方采购氛围一般，按需采购为主。目前供应增量在基本面矛盾当中依旧略占优势，国外宏观风险担忧性依旧偏强，缺乏向上驱动，窄幅震荡为主。

**消息面：**据外媒报道，由于半导体短缺和其他供应链问题继续阻碍生产，美国2022年汽车销量预计将下降17.3%，达到十年来的最低水平。研究机构考克斯汽车公司（Cox Automotive）将美国2022年新车销量预测下调至1,440万辆。这是考克斯今年第二次下调美国新车销量预测，最初的预测为1,600万辆。

**操作建议：**继续在13000区承压震荡为主，谨慎操作。

### 04 国债

**现货市场：**国债现券收益率小幅下行。资金面整体宽松。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2.80%左右。

**技术面：**上有压力下有支撑，区间震荡为主。

**消息面：**央行货币政策委员会召开2022年第二季度例会指出，当前全球经济增长放缓、通胀高位运行，地缘政治冲突持续，外部环境更趋复杂严峻，国内疫情防控形势总体向好但任务仍然艰巨，经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力。要统筹抓好稳就业和稳物价，稳字当头、稳中求进，强化跨周期和逆周期调节，加大稳健货币政策实施力度，发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能，主动应对，提振信心，为实体经济提供更有力的支持，稳定宏观经济大盘。

**操作建议：**建议逢低做多。

## 05 铜



**现货市场：**今日上海电解铜现货对当月合约报于升水50~升水80元/吨，均价65元/吨，较前一日上升60元/吨。平水铜成交价格64120-64440元/吨，升水铜成交价格64130-64450元/吨。今日早市沪铜开盘后重心围绕64400元窄幅整理后在第二时段前后快速下行跌至64000元/吨一线。

**技术面：**关注能否止跌。

**消息面：**据SMM报道，由于疫情原因，原定于在黄石召开的CSPT小组第二季度总经理会议于今日上午在线上召开，并敲定三季度的现货铜精矿采购指导加工费为80美元/吨及8.0美分/磅，持平于二季度现货铜精矿采购指导加工费。此外，二季度SMM进口铜精矿指数均价为78.68美元/吨。

**操作建议：**暂时观望。

## 06 螺纹钢



**现货市场：**下游需求有所放量，成交有所好转，预计延续涨势。

**技术面：**短期内继续偏强运行。

**消息面：**截至6月29日，已有78个城市出台了各类稳楼市政策，包括降低首付比例、调整首套房贷利率下限、提高公积金贷款额度租房提取额度、发购房补贴等。地产消费有所好转。

**操作建议：**2209合约多单轻仓持有。

## 07 玉米

**现货市场：**昨日玉米比较有戏剧性，上午涨价，下午随着上量的增多（昨日到厂437辆，较前一日的79辆，增加了358辆），价格开始下滑，落幅以3厘、5厘为主，偶有落1分的。由于当前高温多雨，对玉米需求仍然没有明显好转，在玉米大量上市的时候，价格自然下落。

**技术面：**周四玉米2209合约跌破2209关口，空头增仓下行，利空情绪较强

**消息面：**莫斯科的咨询机构SovEcon公司周三表示，俄罗斯2022/23年度（7月至6月）的小麦出口量预计为4260万吨，比上次预测值高出30万吨，也是创纪录的水平。出口上调的原因在于产量庞大。上周SovEcon预计俄罗斯小麦产量为创纪录的8920万吨，较5月份预测值高出60万吨。

**操作建议：**2209合约空单轻仓持有，关注2700支撑。

## 08 白糖

**现货市场：**30日白糖价格整体持稳，小部分区域下跌，昆明报5840元/吨持稳，柳州涨45元/吨报 5935元/吨，南宁报5900元/吨持稳。

**技术面：**白糖2209横盘震荡，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：**巴西最新双周数据显示，食糖产量同比下降3.81%至214.2万吨，制糖比同比下降1.8%至44.44%。

**操作建议：**国内白糖基本面暂不支持糖价大幅下跌，白糖进一步下跌空间有限，建议多单可继续持有。另外最新9-1合约价差目前处于历史同期低位，可以做多合

约价差，进行正套。

#### 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

期货行业资讯及投研报告

51篇原创内容

公众号

阅读 47

分享 收藏

1 在看