

# 【早盘直通车】重点期货品种行情提示及操作建议2022/07/05

原创 国元期货研究 国元期货研究 2022-07-05 07:30 发表于北京

## 01 两粕

**现货市场：**4日油厂豆粕报价较上周五跌20-100元/吨，其中沿海区域油厂主流报价在4000-4030元/吨，广东4000元/吨跌50元/吨，江苏4030元/吨跌30元/吨，山东4000元/吨跌80元/吨，天津4030元/吨跌40元/吨。

**技术面：**宏观施压，CBOT大豆主力合约跌破1400关键位后休市，连粕日内反弹收长下影线，盘面收复3800关键位；菜粕09合约期价跌至上周低点附近，暂守在3300关键位之上，新主力远月2301合约尾盘反弹，表现较为坚挺。

**消息面：**加拿大统计局将于北京时间周二20:30公布加拿大作物种植面积预估。分析师平均预期，加拿大2022年油菜籽种植面积料为2,130万英亩，加拿大统计局4月预估为2,090万英亩，2021年为2,250万英亩。萨斯喀彻温省称，该省的油菜籽作物生长步伐缓慢，因西部地区在稍早遭遇干旱天气侵袭，而东部地区则相对过于潮湿。数据显示，阿尔伯塔省油菜籽作物生长优良率为78.7%。

**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：**4日全国豆油现货均价10340元/吨，较上一交易日跌45元/吨；国内24度棕榈油均价在10548元/吨，较上一交易日跌200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，连棕期现双落，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，跌穿11500关键支撑。

**消息面：**印尼一位高级部长周六表示，印尼周五提出上调棕榈油出口配额，允许在国内销售棕榈油的企业从7月1日起出口其国内销量的七倍，此前允许的最高出

口额为国内销量的五倍。同时正在考虑调高燃料中生物柴油强制掺混标准，以期在国内棕榈油库存偏高的情况下为农民提振价格。

**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 PTA



**现货市场：**今日PTA现货价格收涨至6750元/吨，贸易商及工厂出货为主，市场流通货源偏低，贸易商及聚酯厂刚需采购，整体交投一般。

**技术面：**PTA2209合约低开震荡收阳线，市场重心略有修复，短期市场有进一步试探上方6500-60日均线压力的预期，短期继续关注是否能有效上破，谨慎操作。

**消息面：**近期恒力250检修、洛阳负荷8成，PTA整体负荷下滑至74.75%，聚酯开工下滑至83.25%,持续下滑。国内涤纶长丝样本企业产销率40.1%。

**操作建议：**短期继续跟随成本波动为主，谨慎操作。

### 04 国债



**现货市场：**国债现券收益率上行1-2BP。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2.80%左右波动。今日生猪期货价格上涨，引起债市对下半年CPI走高的预期，期债价格跌幅较大。

**技术面：**上有压力下有支撑，仍在震荡区间内运行。

**消息面：**国家发改委发布《关于做好盘活存量资产扩大有效投资有关工作的通知》，支持金融资产管理公司、金融资产投资公司以及国有资本投资、运营公司等参与盘活存量资产；鼓励银行等金融机构按照市场化原则为回收资金投入的新项目提供融资支持。



**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90~升水140元/吨，均价115元/吨，较前一日上升5元/吨。平水铜成交价格61400-61650元/吨，升水铜成交价格61420-61660元/吨。早市沪铜低开探底61200元/吨整数关口后凸显支撑后重心回到日均线附近61450元/吨窄幅震荡整理。

**技术面：**关注能否止跌。

**消息面：**截至7月4日周一，SMM全国主流地区铜库存环比上周五微增0.02万吨至12.64万吨。周末全国各地区的库存增减各半，具体来看：上海地区库存增加0.14万吨至8.75万吨，江苏地区库存增加0.05万吨至0.58万吨，成都地区增加0.02万吨至0.13万吨。广东地区库存减少0.14万吨至2.85万吨，重庆地区库存减少0.04万吨至0.14万吨，天津地区减少0.01万吨至0.10万吨。

**操作建议：**暂时观望。

## 06 螺纹钢



**现货市场：**据中物联钢铁物流专业委员会调查，发布的钢铁行业PMI数据，2022年6月份为36.2%，环比下降4.6个百分点，钢铁行业运行较为低迷。从分项指数变化来看，6月份生产指数为34.1%，环比下降8.6个百分点；新订单指数为25.9%，环比下降6.5个百分点，连续4个月环比下降，且创下历史新低。

**技术面：**短期内宽幅震荡。

**消息面：**7月4日，唐山迁安地区普方坯资源出厂含税下调40元，报3900元/吨。

**操作建议：**2209合约波动较大，暂且观望。

## 07 生猪



**现货市场：**7月4日，屠企报价上涨0.88元，国内外三元瘦肉型生猪价格，出栏均价涨至21.36元/公斤。国内产销市场，行情大部上扬，涨幅普遍在1元/公斤左右！其中，黑龙江涨至21.3元，辽宁冲高21.8元/公斤，京津涨至22.4元/公斤，河北冲高21.8元，山西涨至21.9元/公斤。

**技术面：**周一生猪2209合约盘中涨停，突破22000关口，看涨情绪较强。

**消息面：**7月4日下午，一位与会人士在接受《每日经济新闻》记者电话采访时介绍，今天开会时间比较长，每家企业都有十几分钟的汇报时间，开会时大家都没带手机，其中有部分内容也不便对外透露。该与会者表示，目前能透露的信息是，他代表企业发言时称，生猪价格上涨与供应减少有很大关系。而供应减少的原因，一是猪周期内企业普遍盈利偏低，二是受到高价粮和疫情、疾病影响。据他介绍，国家发改委价格司表示，会监控生猪价格变化，对哄抬价格的企业会严肃处理，如有必要，会与重点供应企业分别约谈。另外，牧原股份、新希望等大猪企承诺不会压栏，会正常供应，下半年会有陆续出栏的计划。

**操作建议：**2209合约多单持有，谨慎者逢高获利了结，风险者在遇到抛售压力及时减仓。

## 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

期货行业资讯及投研报告

53篇原创内容

公众号

阅读 20

分享

收藏

赞

在看