

【早盘直通车】重点期货品种行情提示及操作建议2022/08/05

国元期货研究 2022-08-05 07:30 发表于北京

01 两粕

现货市场：4日油厂豆粕报价小幅下调，其中沿海区域油厂主流报价在4120元/吨-4180元/吨，天津4180元/吨跌30元/吨，山东4170元/吨跌10元/吨，江苏4150元/吨跌20元/吨，广东4120元/吨跌40元/吨。

技术面：CBOT大豆主力逼近1350关口，内盘市场做多空油粕比，豆粕表现较为坚挺，豆菜粕替代出现利润空间，菜粕日内波动剧烈震荡收星，表现偏强。

消息面：天预报显示，美国西部大豆主产区在8月可能面临更加炎热干燥的天气，这将对单产构成威胁。8月是大生长的关键月份。在美国农业部(USDA) 6月中旬公布了今年首份大豆评级报告之后，大豆作物生长状况一度连续六周恶化。这是自2012年以来的最长连降，当时对作物造成严重影响的干旱席卷美国。不过，在最新作物报告中，美豆优良率为60%，高于预估的58%，也高于前一周的59%。

操作建议：预计豆粕2209合约运行区间3850-4000元/吨；菜粕2301合约运行区间2600-2800元/吨。

02 油脂

现货市场：4日内盘油脂现货价格回落。全国豆油均价10212元/吨，较上一交易日跌355元/吨；广州24度棕榈油均价在9790元/吨，较上一交易日跌180元/吨。

技术面：隔夜国际原油市场再度重挫，叠加产地供应宽松问题未解，内盘油脂集体走低，棕榈油主力合约收盘下跌3.15%，跌破上周支撑位8000，有继续下行趋势，豆菜油受偏紧库存支撑。

消息面：为了缓解国内库存压力，印尼接连出台鼓励政策，印尼贸易部国内贸易司代理司长Syailendra最新表示，印尼正在考虑延长棕榈油出口费豁免的期限，以促进出口，提振国内鲜果串价格,此前印尼宣布将7月15日到8月31日期间的所有棕榈油产品的出口费(最高每吨200美元)降至零水平。

操作建议：原油市场下跌叠加产地供应宽松问题未解，内盘油脂上行动能不足，建议观望或逢高沽空，另豆棕价差处于历史高位，可考虑布局做空。



03 橡胶



现货市场：近日，橡胶盘中持货方出货氛围较好，买盘采购氛围一般，下游工厂按需采购为主。

技术面：橡胶2209合约日内持续下挫震荡收阴，尾盘收在12000之下，近期国内外产量大幅提升，而下游工厂买盘较弱，造成价格的低位弱势震荡，谨慎操作。

消息面：乘联会8月3日消息，7月25-31日，乘用车市场零售61.3万辆，同比增长14%，环比上周增长44%，较上月同期下降21%；乘用车批发87.8万辆，同比增长53%，环比上周增长85%，较上月同期下降11%。初步统计，7月1-31日，乘用车市场零售176.8万辆，同比去年增长17%，环比上月下降9%；全国乘用车厂商批发211.9万辆，同比去年增长40%，环比上月下降3%。

操作建议：短期低位震荡为主，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。制造业PMI回落至收缩区间，基本面预期走弱。10年期国债收益率在2.75%附近。

技术面：延续强势，上行至年内高点附近。

消息面：央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，8月4日以利率招标方式开展了20亿元7天期逆回购操作，中标利率2.10%。今日20亿元逆回购到期，因此当日完全对冲到期量。

操作建议：建议逢高试空。

05 铜

现货市场：今日上海电解铜现货对当月合约报于升水160~升水200元/吨，均价180元/吨，较前一日上涨90元/吨。平水铜成交价格59800-60100元/吨，升水铜成交价格59810-60120元/吨。隔夜沪期铜已失守6万元关口，今早开盘冲高59950元/吨即乏力回落，11点左右时已滑向59600元附近，连续三日收阴，重心下移。

技术面：短期有下跌可能。

消息面：中汽协官网8月3日发布关于2022年度新能源汽车下乡第二批车型目录申报的通知，申报车型的价位优惠后应在20万元以内，适合农村消费者对汽车产品的需求。同一单位，可最高申报8款车型。如需申报8款以上车型，可与协会进行联系。新能源汽车下乡车型目录以年度为周期进行更新，第二批目录为增补，因此已在本年度首批目录中的车型，可以不再申报。

操作建议：可短线做空。

06 螺纹

现货市场：原煤方面，本周煤企多数仍保持观望态度，部分已和下游签约新订单，短期钢厂对原料煤的补库需求依然在；精煤方面，个别焦钢开始复产，对原料煤需求或有所增加，然目前焦钢仍处于亏损边缘，对上游原料端提涨仍有抵触情绪，厂内原料煤多维持低库存运行，对部分煤种仍有压价意向。

技术面：短期下跌可能。

消息面：据中钢协数据显示，2022年7月下旬，重点钢企粗钢日均产量189.02万吨，环比下降7.25%；钢材库存量1659.66万吨，比上一旬减少243.47万吨，降低12.79%。

操作建议：建议短期做空。

07 生猪

现货市场：各省生猪价格基本整体下跌，其中仅1个省份猪价为上涨，23个省份猪价下跌，其余省份稳定。均价最低省份为黑龙江，外三元生猪均价为10.25元/斤；最高省份为广东，外三元生猪均价为11.99元/斤。

技术面：周三生猪2209合约跌破20500关口，全天小幅震荡，短期弱势震荡

消息面：除广东省以外，今日全国猪价整体下跌，江西、广西等地区由涨转跌。今日养殖端出栏积极性尚可，由于价格持续下跌，局地养殖场出栏积极性稍有提升，规模企业有所放量，大体重生猪存栏不高，但小体重猪源有所增多。

操作建议：2209合约空单轻仓持有，关注20000关口支撑。

08 棉花

现货市场：8月4日中国棉花指数3128B级均价15683元/吨，较上一日上涨9元/吨。分产区来看，3128B皮棉新疆产区报价15480元/吨涨11元/吨，福建产区报价持平15589元/吨，浙江产区报价15660元/吨涨3元/吨，江西产区报价15635元/吨跌39元/吨，山东产区报价15678元/吨跌2元/吨，江苏产区报价15873元/吨涨32元/吨，河南产区报价15728元/吨涨18元/吨，河北产区报价持平15674元/吨，安徽产区报价持平15767元/吨。

技术面：8月3日ICE美棉12月合约缩量微跌收盘于94.14美分，跌幅0.01%。8月4日郑棉主力2301合约在13760-13900元/吨之间低位震荡，多头盘中多次上冲13900附近无果，收跌于13860元/吨，缩量下跌0.68%，成交量357931手，较上一日少51087手，交投情绪减弱。短期反弹与长期下跌是美棉产区干热天气引发减产预期与下游需求偏弱的现实交织作用的结果，预计棉价将以弱势整理为主。

消息面：据8月3日美国农业部天气和干旱监测报告显示，未来5天，美国东部地区和中部地区的大部分地区都将延续干旱天气，高温天气会再次席卷得州，得州东部大部分地区都将达到100华氏度或更高。

操作建议：郑棉主力2301合约处于下跌通道，短期内郑棉主力2301合约多空双方预计在13700附近展开拉锯战，后续关注能否破前低13435元/吨，建议空单继续持有。

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
69篇原创内容

公众号

阅读 54

分享 收藏

赞 在看