民生期货每日收评20200706

民生期货有限公司
MINSHENG FUTURES CO.,LTD.

1. 行情综述

星期一 2020.07.06	今日期市大面积收涨，近期国内经济数据的超预期改善，A股一路上行，积极的盘面表现让越来越多的投资者认为牛市可能已经到来，股指期货集体暴涨，IH触及涨停，涨近10%，IF涨近8%，IC涨近5%；商品期货收盘多数上涨；黑色系涨跌不一，锰硅涨逾1%，动力煤、线材、焦炭下跌；能化品全线上涨，近两个月来涨势最稳健，供应端装置检修集中，线性排产比例偏低，伊朗船货不能正常靠港，市场货源偏紧，7月中下旬起下游农膜工厂陆续进入备货阶段，周线已录得11连阳，塑料涨逾3%，聚丙烯、20号胶涨逾2%，橡胶涨近2%；燃油涨逾2%，近期凶猛涨势吸引市场部分眼球，沥青涨近2%；基本金属多数上涨，国内镍矿进口同比去年出现大幅下降，镍矿供应仍呈现偏紧状态，沪镍涨逾2%；国内锡矿供应仍呈现偏紧状态，缅甸发生严重矿难，或将影响锡矿生产；沪锡库存仍呈现去化趋势，另外锡业股份计划停产检修，沪锡涨逾2%；贵金属涨跌互现；农产品多数上涨，全球大豆库消比在持续较去年走低，年度上处于大豆供应下滑周期，豆二、棕榈油涨逾1%；根据印度农业部发布的信息，大批沙漠蝗虫已经通过首都新德里和北部哈里亚纳邦进入印度最大的甘蔗种植地区－北方邦，白糖涨逾1%，豆粕涨逾1%。3个化工品期权首日上市，V2009-C-6800跌20%，PP2009-V-7000涨5%，L2009-C-7900涨超44%

2. 盘面变化

资金流入前十

序号	合约名称	资金流向	涨幅%
1	IF2007 M	43.93亿	7.96%
2	沪镍2010 M	7.47亿	2.63%
3	焦炭2009 M	4.97亿	-0.27%
4	PP2009 M	3.33亿	2.25%
5	塑料2009 M	3.18亿	3.31%
6	十债2009 M	2.46亿	-1.06%
7	郑醇2009 M	2.02亿	0.78%
8	PTA2009 M	1.41亿	0.65%
9	燃油2009 M	1.18亿	2.11%
10	沪锡2009 M	1.02亿	2.28%

资金流出前十

序号	合约名称	资金流向	涨幅%
1	LPG2011 M	-2.95亿	-0.64%
2	铁矿2009 M	-2.91亿	0.87%
3	螺纹2010 M	-2.32亿	0.42%
4	沪铜2008 M	-2.05亿	-0.20%
5	沪金2012 M	-1.71亿	-0.08%
6	原油2008 M	-1.69亿	0.03%
7	豆一2009 M	-1.41亿	-1.15%
8	热卷2010 M	-1.41亿	0.22%
9	沪银2012 M	-8377万	0.27%
10	豆粕2009 M	-8220万	1.00%

涨幅前十

序号	合约名称	涨幅%	日增仓
1	IH2007 M	9.88%	6164
2	塑料2009 M	3.31%	31742
3	沪镍2010 M	2.63%	33735
4	沪锡2009 M	2.28%	3050
5	PP2009 M	2.25%	30488
6	NR2009 M	2.22%	361
7	燃油2009 M	2.11%	13592
8	沥青2012 M	1.91%	-3279
9	橡胶2009 M	1.87%	930
10	豆二2008 M	1.40%	-879

跌幅前十

序号	合约名称	涨幅%	日增仓
1	豆一2009 M	-1.15%	-17154
2	五债2009 M	-1.07%	-294
3	郑煤2009 M	-0.96%	-5840
4	LPG2011 M	-0.64%	-17566
5	沪铅2008 M	-0.27%	303
6	焦炭2009 M	-0.27%	14920
7	苹果2010 M	-0.25%	1148
8	焦煤2009 M	-0.21%	3913
9	沪铜2008 M	-0.20%	-4520
10	沪金2012 M	-0.08%	-2179

民生期货每日收评20200706

3. 策略建议						
注：建议总持仓不超过50%						
计划入场	交易合约	周期		压力位 支撑位	仓位	交易逻辑
		日线	周线			
	锰硅2009	震荡偏弱	震荡偏弱	7000 6450	<20%	硅锰厂家目前对于锰矿的采购积极性较弱，由于后期锰矿下滑趋势明显，且随着到港量的增加，港口锰矿库存压力巨增。虽然下游需求尚可，但是钢厂定价主导，且更多是受原料端锰矿的影响。短期锰硅期价偏弱运行，建议短期可以择机介入空头卖出策略。
	豆一2009	震荡偏弱	震荡偏强	5000 4600	<20%	当前国产大豆基层库存基本消耗殆尽，政策性调控大豆成交火爆且不足以缓解当前供应紧张状态，各地大豆现货价格受拍卖影响甚微，但豆一市场仍缺乏需求，需求因高价受到一定抑制，且两湖地区新季早豆快要上市，限制国产大豆上涨空间，建议短期可择机介入空头卖出策略。
	黄金2012	震荡偏强	震荡偏强	410 385	<20%	随着美国疫情再次严峻，市场避险情绪袭来，对于海外经济复苏时长市场忧虑重重有效提振金银走高。今日美国 6 月 ADP 就业人数创下历史最大增幅，同时美国六月制造业数据好于预期，显示经济活动仍有所起色使得金银承压。不过美指延续弱势震荡则为其构成部分支撑，短期建议设计多头择机买入策略。
	交易合约	周期		观察理由		
		日线	周线			
	PP2009	震荡偏强	震荡偏强	现货市场波动不大，临近月底上游稳价为主，实际成交维持在一个固+E34定价格区间运行。7-8月份现货供应端压力主要在于进口货的冲击，本月末与7月初现货供应增，其中神华宁煤 煤制油、蒲城清洁能源、镇海炼化等装置均有复工计划，天津中沙、天津联合、大连有机等装置集中在7月初重启，供应面压力存增加预期。技术面7500一线阻力突破，进一步上行力量尚未破坏。+E46		

民生期货每日收评20200706

研究品种				
	燃油2009	震荡偏强	震荡偏弱	据媒体调查，6月OPEC原油产量为2262万桶，较5月减少192万桶，降至20多年来最低水平；沙特敦促其他成员国弥补未完成的减产承诺，否则将再度引发石油价格战；EIA数据显示上周原油库存减少719.5万桶至5.335亿桶，汽油库存出现增加，美国原油产量维持在1100万桶/日；上海原油仓单继续增加，内盘原油升水缩窄。新加坡 380 高硫燃料油现货价格较上周小幅上涨，0.5% 低硫燃料油出现上涨，低硫与高硫燃油价差探低回升，新加坡燃料油库存高位回落，波罗的海干 散货运价指数继续上涨。上期所燃料油注册仓单小幅回落，仍处于高位，对近月合约上行空间 构成压制。FU2009 合约考验 60 日均线支撑，上方测试 1750-1800 一线压力。
	沥青2009	震荡偏强	震荡偏强	现货价格稳中有涨，截至7月1日当周25家样本沥青厂家库存为57.7 万吨，环比下降 2.65 万吨，降幅为 4.4%。隆众数据显示，据对 66 家主要沥青厂家统计至 7 月 1 日综合开工率为 49.6%，较上周环比下 降 1.5 个百分点，近期大范围降雨因素影响， 刚性需求备货需求平稳， BU2012 合约 2700 一线上方进一步测试 2900-2950 区域压力，震荡上行走势。

免责声明：本研究报告由民生期货有限公司撰写,本报告是根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购期货或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。民生期货有限公司将随时补充、更正和修订有关信息，但不保证及时发布。对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果,民生期货有限公司不承担任何责任。