

研发中心

2022年2月11日 星期五

资讯纵横

资讯纵横栏目是华融期货推出的信息资讯套餐系列,涵盖华融早报、每日盘解、大盘风向标、外盘跟踪、要闻解读、焦点聚集、华期周刊和每周一评等栏目,为客户提供最全面、最迅速、最准确的各类投资信息,为客户提供优质高效的资讯服务

华融期货早报

我国加快推进城镇环境基础设施建设

央视网消息:国家发展改革委等部门日前发布了《关于加快推进城镇环境基础设施建设的指导意见》。意见提出,到2025年,我国新增污水处理能力2000万立方米/日,生活垃圾分类收运能力达到70万吨/日左右,新增大宗固体废物综合利用率达到60%,构建集污水、垃圾、固体废物、危险废物、医疗废物处理处置设施和监测监管能力于一体的环境基础设施体系;到2030年,基本建立系统完备、高效实用、智能绿色、安全可靠的现代化环境基础设施体系。

中国造船业订单继续位居世界第一

央视网消息:全球权威研究机构的最新统计,截至今年2月初,中国造船业手持订单量为9685万载重吨,占全球市场份额的46.9%,继续保持世界第一。

从船型结构看,手持订单中高附加值船舶订单占比大幅提高,以载重吨计算,集装箱船占比由2021年初的16.4%增长至目前的36.9%,以液化天然气等清洁能源为动力的船型占比由2021年初的2.7%增长至目前的3.5%。从船厂来看,我国国内前五家造船企业手持订单之和为3374万载重吨,占国内市场份额达34.8%,与去年同期相比提高1.1个百分点。其中,国内排名前三位的造船企业手持订单的交付时间已排至2025年。(新闻联播)

产品简介: 华融期货每日早8:30举8行晨会,本产品收录所有晨会核心内容,涵月盖财经要闻、技术面分析、品种走势分析预测及操作建议等信息。

风险说明: 本产品为华融期货研发的独立观点,不构成投资建议,谨供投资者参考。

客户适配: 适合所有客户使用,尤其是日内短线客户,本产品汇总所有投顾人员对于今日品种的走势分析和个人的独立观点。



华融期货有限责任公司
HUARONG FUTURES CO., LTD.

地址: 海南省海口市龙昆北路53-1号

网址: www.hrfutu.com.cn

邮编: 570105

*****期市有风险,入市须谨慎*****

品种观点:

【股指期货】影响市场重要政策消息:

拜登政府正考虑对华展开新的贸易调查？外交部发言人赵立坚回应

外交部发言人赵立坚回应称，关于中美经贸第一阶段协议的相关具体问题，请你向我们主管部门去了解。赵立坚表示，作为原则，我可以告诉你，中方一向主张对于两国经贸关系中的问题，中美双方应本着相互尊重、平等协商的精神妥善加以解决。从自身单边利益出发进行威胁和施压无助于解决问题，只能破坏双方互信和对话谈判的气氛。

商务部：大力发展数字贸易 打造数字贸易示范区

商务部新闻发言人高峰表示，今年商务部将持续推进服务贸易改革、开放、创新，重点做好以下几方面工作：持续推进服务贸易创新发展试点各项政策举措落地见效，总结推广更多制度创新成果。遴选试点成效显著的地区，升级建设国家服务贸易创新发展示范区。大力发展数字贸易，打造数字贸易示范区，促进科技、制度双创新。

央行：1月人民币贷款增加3.98万亿 为单月统计高点

1月份人民币贷款增加3.98万亿元，是单月统计高点，同比多增3944亿元。1月末，广义货币(M2)余额243.1万亿元，同比增长9.8%，增速分别比上月末和上年同期高0.8个和0.4个百分点。

国内陆上风机招标价格再创新低 三个月降幅超20%

2021年以来，国内陆上、海上风电机组轮番降价，随着今年招标的风电项目陆续开标，风机价格再创新低。2月9日，华润电力阿巴嘎旗别力古台500MW风电项目开标，中车株洲所报价为2002元/kW(含塔筒)，据测算，若不计塔筒，最低报价折合1550元/kW~1600元/kW。

八部门：推进废旧动力电池在备电、充换电等领域安全梯次应用

工信部等八部门印发加快推动工业资源综合利用实施方案。方案提出，完善管理制度，强化新能源汽车动力电池全生命周期溯源管理。推动产业链上下游合作共建回收渠道，构建跨区域回收利用体系。推进废旧动力电池在备电、充换电等领域安全梯次应用。

《“十四五”中国电视剧发展规划》：强化电视剧领域知识产权全链条保护

国家广播电视总局印发《“十四五”中国电视剧发展规划》。其中提到，强化电视剧领域知识产权全链条保护，增强全行业尊重和保护知识产权的意识。规范包括演员片酬在内的收入分配秩序，推广使用标准化、制度化、制式统一的片酬等劳务合同。

商务部：希望美方尽快取消对华加征关税和制裁打压措施

商务部新闻发言人高峰表示，中美第一阶段协议有利于中美两国，有利于整个世界。协议生效以来，中方努力克服疫情冲击、全球经济衰退、供应链受阻等带来的多重不利影响，推动双方共同落实。希望美方尽快取消对华加征关税和制裁打压措施，为双方扩大贸易合作创造良好氛围和条件。

郭树清主持召开座谈会 研究金融资管公司如何参与中小金融机构改革化险

2月8日，中国人民银行、中国银保监会在中国东方资产管理股份有限公司召开专题座谈会，会议传达学习中央领导同志重要指示批示精神，听取有关部门关于促进中小金融机构不良资产处置和兼并重组工作情况汇报，研究金融资产管理公司聚焦不良资产处置主业、发挥独特功能优势、助力化解金融风险相关政策措施。

惠州大亚湾出台楼市新政？官方回应：只是意见稿并非最终文件

2月10日，一份关于征求《促进大亚湾区住房消费健康发展若干措施》意见的函在网络流传，该函件落款为广东省惠州大亚湾经济技术开发区住房和规划建设局，落款日期为2022年2月8日。对于上述函件的真实性，惠州大亚湾经济技术开发区住房和规划建设局相关科室负责人对澎湃新闻表示，“这只是一个意见稿、讨论稿，不是最终的文件，现在正在征求意见，我们没有对外发布，最终以政府公布的文件为准。”

房地产接连迎利好：预售资金监管迎全国统一规定 房企资金流紧张有望缓解

近日相关部门下发了关于城市商品房预售资金监管的相关意见。据了解，该文件与1994年发布的《城市商品房预售管理办法》中的相关规定最大不同之处在于明确对预售资金的规定进行了全国统一，进而有利于规范预售资金的使用，夯实地方相关部门的监管责任。（东方财富研究中心）

后市：沪深300区间整理，短期5日/10日均线组合有利于空头，期价在4500点一线有支撑，建议短线在4500-4736区间交易。

【上海原油】经济数据显示美国通胀率飙升至四十年高点，促使圣路易斯联储主席布拉德主张大幅加息。受此影响美原油指数下跌，收85.38美元/桶。

后市：上海原油指数震荡整理。短期关注 536 元/桶，在其之上逢低做多反之转弱可沽空。

【燃料油】美原油指数窄幅整理。上海燃料油指数窄幅反弹，技术上关注 3285 点，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【沥青】本周沥青开工率环比下降，但现货市场仍处于淡季，库存出现累库。当前基建发力有利于需求改善，但近日油价高位有所松动，成本端高位回落使得沥青价格支撑减弱，预计短期沥青呈现震荡走势。

技术面上，从日线上看，昨日沥青 2206 主力合约震荡收跌，日 MACD 指标出现死叉，技术上处于震荡走势，短期关注下方 20 日均线附近的支撑力度。

【PP】受外围原油走高影响，预计 PP 仍会有一段补涨走高的行情机会，今天日内关注行情止跌站稳后多头的机会，策略上可以考虑逢低买入。

【焦炭】夜盘行情高开高走，临近周末，行情或会踩着周末的时间节点加速，早盘继续关注行情继续走高的机会，预计仍会刷新近期高点，注意控制仓位。

【天然橡胶】因短线涨幅较大受技术面影响沪胶短期或会震荡休整，操作上建议 ru2205 月合约关注 14500 点、nr2204 月合约关注 11700 点，在其之上为强势整理可持多操作，反之会转弱可沽空。

【郑糖】因短线涨幅较大郑糖 5 月合约短期或会休整，操作上建议关注 5740 点，在其之上为强势整理可持多滚动操作，反之会走弱可沽空。

【豆粕】国际市场，盘面上由于一波获利了结和农户卖盘盖过巴西大豆产量预测下调带来的支撑，周四美豆在触及九个月高位后涨势逆转。虽然美国农业部供需报告利多程度不如市场预期，但市场依然担心南美不利作物天气，且预计美国农业部可能继续下调南美大豆产量，或支撑美豆价格。国内市场，虽然春节假期前后国内油厂大豆压榨量明显下滑，但饲料养殖企业提货速度明显放缓，豆粕库存有所回升。

目前成本因素仍是主导国内粕类价格走势的关键，总体，预计豆粕跟随美豆震荡偏强运行，但短期继续上涨的压力较大，不建议盲目追高谨防短期回调。后续重点关注美豆出口情况、南美主产区天气情况、国内大豆进口及压榨情况。

【玉米】春节后，随着天气转暖，东北地区玉米存储难度加大，售粮积极性或增强。加工企业陆续开工收粮，但基层玉米购销尚未全面恢复，到车辆依然有限，目前市场购销活动依然较为清淡。另外，小麦价格高企，外围市场的走强给予玉米价格支撑。

总体，玉米或高位震荡运行，由于新粮上市压力依然存在，短期多单注意高位回落风险。技术上 C2205 合

约上方关注 2800 一线压力位置，下方关注 2700 一线的支撑力度。后续关注主产区售粮进度、玉米进口以及政策方面的指引。

【生猪】春节过后国内屠宰企业尚未全面复工，采购积极性差，加之节后猪肉消费降低，市场的鲜销需求转弱，对猪价形成明显的压制。另外，猪粮比进入过度下跌二级预警区间，发改委将会同有关部门视情况启动猪肉储备收储工作，对市场或有一定的支撑。但鉴于收储数量有限，即使启动收储对生猪供需的实质影响也相对较小。官方数据显示 2021 年末我国能繁母猪 4296 万头，同比增加 4.7%，较正常保有量上线高出 4.6%。预计 2022 年上半年生猪供应依然将处于过剩状态，市场将继续去产能。

总体，市场供应宽松的基本面并未改变，生猪依然维持震荡偏弱思路对待。技术上，LH2203 主力合约短期关注下方 13100 一线支撑位置，上方 15000 一线压力位置。后续重点关注产能变化、冻猪肉的投放情况以及疫情的影响。

【沪铜】宏观利好提升投资者风险情绪，以及海外大幅去库，另外，市场对国内稳增长的预期强烈，促使铜价大涨。伦铜库存仍然维持低位，LME 库存有逼仓预期。铜价上行动力增强，突破上方阻力位，短期内还有可能上行的可能。但后期仍需关注国内累库有可能对价格形成拖累，谨慎追高。建议：前期多单可继续持有。

【棉花】外电 2 月 10 日消息，美国农业部(USDA)周四公布的出口销售报告显示，2 月 3 日止当周，美国 2021/2022 市场年度陆地棉出口销售净增 18.52 万包，较前一周下滑 44%，较前四周均值减少 47%。其中对中国大陆出口销售 10.08 万包。当周，美国 2022/2023 市场年度棉花出口销售净增 9.61 万包。当周，美国陆地棉出口装船量为 29.97 万包，较前一周减少 1%，但较前四周均值增长 38%。其中，对中国出口装船 15.37 万包。当周，美国 2021/2022 年度陆地棉新销售 19.68 万包，2022/2023 年度陆地棉新销售 9.61 万包。

美棉周四下跌，此前美国农业部公布的报告显示，棉花出口销售下滑。国内方面，节后轧花厂、贸易商陆续开工，关注下游需求订单情况，短期来看，郑棉仍旧保持高位盘整。从技术上看，郑棉价格 22000 之下震荡，下方支撑是 21500，目前价格处于前高附近，有调整的可能，暂时观望为主。

【铁矿石】本期铁矿发运和到港量继续环比减少，当前北方仍处于冬奥会限产期，铁水产量或将出现下滑，铁矿市场呈现供需双弱的格局。尽管稳增长政策有利于后期需求改善，但近期政策层面关注铁矿价格过快上涨的重大问题，多空交织下，预计短期矿价将呈现震荡的走势。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2205 主力合约震荡上涨，收复 5 日均线，技术上处于震荡走势，短期关注下方 10 日和 20 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】目前螺纹整体呈现低产量、低库存的局面，当前宏观政策持续释放宽松信号，但需要后期现实需求好转来验证，预计螺纹价格将震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2205 主力合约震荡上涨，下方得到 5 日均线支撑，均线和 MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡走势，短期继续关注下方关注 5 日和 10 日均线附近的支撑力度。

【免责声明】

本报告分析师/投资顾问在此声明，本人取得中国期货业协会授予期货从业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。

本报告清晰地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给华融期货有限责任公司客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归华融期货有限责任公司所有。未获得华融期货有限责任公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

华融期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。