

研发中心

2022年6月23日 星期四

⑤ 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

⑤ 华融期货早报

上海推动经济加快恢复和重振

央视网消息：上海在全面恢复生产生活秩序后出台一系列扶持措施，推动经济加快恢复和重振。

围绕企业面临的困难，上海市区两级出台多项扶持政策，涵盖社保缓缴、退税补贴、减免房租等各个方面，叠加上海之前出台的抗疫情助企业促发展 21 条措施，预计全年将为市场主体减负各类资金 3000 亿元。

前不久，上海召开 2022 年全球投资促进大会，发布了元宇宙、绿色低碳、智能终端、数字经济四个经济发展行动方案，推出总面积达 700 万平方米的 13 个特色产业园区。

与此同时，上海市还引入 10 家国际知名机构作为合作伙伴，扩大全球招商引资“朋友圈”。上海市场监管局上线了外商投资企业登记“全程网办”服务系统，境外投资者可“不见面”办理投资项目登记落户。

6 月以来，上海共引进重大产业项目 322 个，总投资额达 5658 亿元。全社会用电量恢复至去年同期的 92.48%，规模以上企业用电量已接近去年同期水平。

外贸领域，上海海运、空运口岸货运量自 5 月底起持续回升。
(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:

习近平：加快构建数据基础制度 加强和改进行政区划工作

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央全面深化改革委员会主任习近平 6 月 22 日下午主持召开中央全面深化改革委员会第二十六次会议，审议通过了《关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》、《关于加强和改进行政区划工作的意见》、《关于开展科技人才评价改革试点的工作方案》、《强化大型支付平台企业监管促进支付和金融科技规范健康发展工作方案》。

国常会重磅！确定加大汽车消费支持政策 预计增加相关消费 2000 亿

李克强总理在今日主持召开的国务院常务会议提到，确定加大汽车消费支持的政策。会议强调，要进一步释放汽车消费潜力：一是活跃二手车市场，促进汽车更新消费。对小型非营运二手车，8 月 1 日起全面取消迁入限制，10 月 1 日起转移登记实行单独签注、核发临时号牌。二是支持新能源汽车消费。车购税应主要用于公路建设，考虑当前实际研究免征新能源汽车购置税政策延期问题。三是完善平行进口政策，支持停车场建设。

两部门印发网络主播行为规范 31 种行为不得出现

6 月 22 日，国家广播电视总局、文化和旅游部共同联合发布《网络主播行为规范》。“规范”明确，对于需要较高专业水平(如医疗卫生、财经金融、法律、教育)的直播内容，主播应取得相应执业资质，并向直播平台进行执业资质报备，直播平台应对主播进行资质审核及备案。

八部门：推动阶段性减免市场主体房屋租金工作

住房和城乡建设部等 8 部门发布关于推动阶段性减免市场主体房屋租金工作的通知，加快落实租金减免政策措施。被列为疫情中高风险地区所在的县级行政区域内的服务业小微企业和个体工商户承租国有房屋的，2022 年减免 6 个月租金，其他地区减免 3 个月租金。

国资委：审议通过优化支持国企办医疗机构高质量发展方案

国务院国资委党委会日前已经审议通过优化支持国有企业办医疗机构高质量发展的方案，近期将会同有关部门履行报批程序。据了解，对于以医疗健康为主业的国有企业，将在纳入地方规划、落实资金投入、医院定级、

职称评定、科研项目申报等方面获得政策支持，与政府办医疗机构享有同等待遇。

监管就专项债扩大投向范围征求意见 新基建项目或细化投向领域

根据预算法规定，地方政府举债只有发行地方政府债券一种形式。地方政府债券又分为一般债券和专项债券。在规模扩张的同时，专项债的使用范围也逐步扩大。21世纪经济报道记者从多位地方财政人士处了解到，近期监管部门就专项债扩大投向征求意见，新基建、新能源项目可细化支持领域。

多地规定房价跌幅不能超 15% 广东省地产商会：“限跌令”让房企进退两难

自 2021 年 8 月以来，已有超过 20 个城市对房企大幅降价采取了相应措施，其中包括张家口、岳阳、桂林、昆明、沈阳、江阴、株洲、唐山等。这些城市或直接出台“限跌令”，或通过召开座谈会方式防止房企“恶意降价”行为，或对相关降价房企进行约谈，要求房价下跌不能超过 15%或 10%。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 遇阻震荡，短期 10 日/50 日均线有利于多头，期价在 4200 点附近有支撑，建议短线在 4200-4364 区间偏空交易。

【国债】前日公布的 6 月 EPMI 数据显示投资、消费和工业增加值均超预期回暖，较 4 月的底部出现一定回升，市场悲观预期有一定修复。但整体来看，市场对于经济走向复苏的信心并不高。只要经济内生动力起不来，仅仅依赖政策托底稳增长，那么对债市来说可能并不构成利空，因此，债市将在接下来一段时间内陷入纠结行情。昨日期债市早盘后高开，之后维持震荡走势。截至收盘，各主力合约小幅上涨，截至收盘，TS、TF 和 T 主力合约涨幅分别为 0.03%、0.09%和 0.15%。

综合来看，6 月经济数据向好已是大概率事件，各项数据支持下市场预期正在逐步修正，但经济动能是否真正修复尚有待观察，叠加股市近期有所反弹，债市情绪或将相对偏弱，建议交易性需求维持中性。此外，近期基差仍处高位，空头套保可关注回落后的建仓机会，关注曲线做平机会。

【上海原油】鲍威尔表示，美联储“坚定地致力于”降低通胀，未来加息的步伐将继续取决于将出炉的数据和不断变化的经济前景，使得投资者对经济衰退担忧与日俱增。受此影响美原油指数大幅下跌，收 97.80 元/桶。

后市：上海原油指数弱势震荡。短期关注 732 元/桶，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油指数弱势。上海燃料油指数弱势依旧，技术上关注 3981 点，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【沥青】上周沥青炼厂开工率环比回升，库存维持去库趋势。当前沥青市场需求受天气因素影响整体表现一般，考虑到目前原油与沥青绝对价格已处于高位，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 2209 主力合约震荡收涨，均线和日 MACD 指标开口向下运行，技术上处于高位震荡走势，短期关注下方 60 日均线附近的支撑力度。

【PP】昨晚夜盘行情大幅低开破位，随后迅速收回跌势，重新回补跳空缺口，目前不宜过分看空，关注行情辗转止跌回升的变化。

【焦炭】昨晚夜盘行情震荡反弹，行情逐渐开始进入止跌阶段，日内可以尝试轻仓试多，后市关注行情进一步超跌反弹的走势，注意控制仓位。

【天然橡胶】因短线跌幅较大沪胶近期或会止稳震荡，但是整体弱势或会延续，操作上建议 ru2209 月合约关注 13000 点、nr2208 月合约关注 11300 点，在其之下为弱势反弹可持空滚动操作，反之会转强可买多。

【郑糖】受美糖与国内现货价格走势偏弱影响郑糖 9 月合约短期或会逞弱势，操作上建议关注 5930 点，在其之下弱势会保持可持空滚动操作，反之会转强可买入。

【豆粕】国际市场，美国农业部公布的周度作物生长报告显示，截止 6 月 19 日当周，美国大豆优良率为 68%，美国大豆种植率为 94%，美国大豆出苗率为 83%，美豆生长指标多已追平常年水平，缓解市场对美豆早期生长压力的担忧。此外，美联储大幅加息应对通胀，全球经济衰退风险增加，包括美豆在内的大宗商品市场整体承压。国内市场，近期国内进口大豆到港较多加之国储进口大豆持续拍卖后，油厂供应较为充足，大豆库存继续攀升，因胀库油厂开机率下降后，豆粕库存出现略微下降，但供应整体仍比较充足使得豆粕价格受到压制。储备进口大豆保持每周拍卖一次的拍卖节奏，为国内进口大豆供应提供政策保障。

总体，美盘大豆期价回落后成本端支撑减弱，叠加供应充足的豆粕将使得价格承压，短期豆粕或跟随美豆高位震荡调整运行。技术上下方关注 3950 一线的支撑力度。后续关注美国大豆主产区天气情况、国内大豆到港量及国储大豆投放情

【玉米】玉米市场基层余量基本见底，贸易商挺价情绪增强。国内新麦上市及饲用稻谷拍卖，替代品的增加对玉米价格形成压力，但市场传闻稻谷拍卖或于月底停拍，如果消息属实，对玉米市场形成利多。另外，南北港口库存维持相对高位，下游企业库存相对充足且维持刚性采购需求。但贸易商持粮成本较高，限制玉米价格的下跌空间。

总体，阶段性供给相对宽松，预计短期玉米高位震荡调整运行，但调整空间有限。技术上看，C2209 下方关注 2800-2830 区间支撑力度。后续关注地缘政治因素影响、国内外主产区天气情况。

【生猪】中央储备收猪肉继续频繁、大量地收储显示出国家提振猪价的主调不变。目前养殖端仍有压栏惜售的心理，但是需求进入季节性消费淡季，消费端需求疲软，猪价涨幅也将受限。且 6 月下旬，4 月份以来二次育肥的猪源开始陆续上市，市场供应势必增加。另外，农业农村部数据显示，5 月末全国能繁母猪存栏量 4192 万

头，相当于 4100 万头正常保有量的 102.2%，生猪市场处于供应宽松状态。

当前生猪盘面养殖利润及基差升水依然偏高，预计反弹空间相对有限，盘面或呈高位宽幅震荡走势。技术上 LH2209 上方关注 20000 关口的压制，下方关注 18000 一线的支撑力度。后续重点关注产能变化、收储政策等。

【沪铜】美联储在高通胀下，可能持续大幅加息，另外欧央行也将在 7 月加息，引发市场对于紧缩的担忧。市场低迷，由于美联储中期报告给出的控制通胀承诺，引导流动性前景黯淡，以及美国经济数据出现下滑，包括零售和房地产等，衰退预期大幅抬升。另外，国内方面需求继续改善，政策的乐观预期回暖。在此之前，铜价仍将维持弱势。目前建议：维持观望为主。

【铁矿石】本期澳巴铁矿发运量和到港量环比回升，港口库存继续保持去库趋势，日均铁水产量继续小幅增长。近期市场上的钢厂减产和压缩粗钢产量政策消息有所增多，铁水的高位也使得市场对于后期减产预期进一步加强，铁矿市场或面临供增需弱的格局，预计矿价短期呈现震荡走势。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2209 主力合约震荡下跌，均线和 MACD 指标开口向下运行，技术上处于震荡偏弱走势，短期关注下方 700 点附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹产量和表需环比回落，总库存连续第二周增加，呈现供需双弱格局。尽管各地稳经济大盘的政策频出，但当前已经进入高温多雨的传统淡季，需求依然疲弱，5 月钢材产量环比回升，供需压力依然较大，预计短期螺纹价格将震荡偏弱运行。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2210 主力合约震荡下跌，日线和 MACD 指标开口向下运行，技术上处于震荡偏弱走势，短期关注下方 4100 点至 4200 区间的支撑力度。

【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。

本报告清晰准确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。