

研发中心

2022年6月30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

【走进县城看发展】福建霞浦：做强海洋经济 实现绿色发展

央视网消息：霞浦县位于福建省东北部。党的十八大以来，霞浦县做好海洋文章，持续发展海洋养殖、全域旅游等特色产业，打造宜居、宜业、宜游的滨海新城。

霞浦是福建海岸线最长的县城。眼下，渔民们迎来了大黄鱼的捕捞旺季，曾经由于沿海养殖无序扩展，这里的海域生态环境遭到破坏。当地从2018年开始，大力开展海水养殖清理整治、启动海上养殖网格化管理建设等，推进渔业产业和生态协调发展。

好生态换来好效益。霞浦县的海水养殖面积达到42万余亩，建立起水产育苗、养殖、加工、销售等全产业链条，形成以大黄鱼、紫菜、海带等为主的水产支柱产业。2021年，当地海洋食品产业实现产值180亿元，同比增长12%。

依托山海资源，霞浦县发展全域旅游，提高公共服务、完善基础设施，打造一批“水乡渔村”。今年，全长20.3公里的“东海一号”环岛景观大道建成，连接起霞浦12个村庄，也连接起滩涂、沙滩、海蚀地貌等海边美景。（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:

韩正：统筹做好煤炭清洁高效利用这篇大文章

中共中央政治局常委、国务院副总理韩正 28 日到山西太原调研，主持召开煤炭清洁高效利用专题座谈会并讲话。他强调，要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，切实抓好煤炭保量稳价，大力推进煤炭清洁高效利用，扎实推动生态优先、绿色低碳的高质量发展。

工信部：通信行程卡取消“星号”标记

为坚决落实党中央、国务院关于“外防输入、内防反弹”总策略和“动态清零”总方针，支撑高效统筹疫情防控和经济社会发展，方便广大用户出行，即日起取消通信行程卡“星号”标记。

央行定调：促进房市健康发展、加大稳健货币政策实施力度 来看详细解读

日前，人民银行货币政策委员会召开 2022 年第二季度(总第 97 次)例会。会议指出，要统筹抓好稳就业和稳物价，稳字当头、稳中求进，强化跨周期和逆周期调节，加大稳健货币政策实施力度，发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能，主动应对，提振信心，为实体经济提供更有力的支持，稳定宏观经济大盘。

发改委：国际油价超过每桶 130 美元调控上限后国内成品油价格暂不再上调

为减轻下游用户和消费者负担，降低实体经济运行成本，经国务院同意，当国际油价超过每桶 130 美元调控上限后，国内成品油价格短期内(不超过两个月)不再上调，后续如国际油价高于每桶 130 美元调控上限的时间累计超过两个月，将提前明确有关政策措施。

证监会：民企债券交易费用应免尽免 助力扎实稳住宏观经济大盘

目前，交易所市场上市挂牌环节已暂免各类费用。此次，证监会指导沪深交易所、中国结算暂免收取债券交易经手费、结算费和民营企业债券发行人服务费。费用减免政策实施后，交易所市场各业务环节均不收取民营企业债券有关费用，预计年均减免金额达 1.6 亿元。

国务院关税税则委员会公布对美加征关税商品第八次排除延期清单

经国务院批准，国务院关税税则委员会公布对美加征关税商品第八次排除延期清单，对《国务院关税税则委员会关于对美加征关税商品第六次排除延期清单的公告》（税委会公告〔2021〕9号）中的相关商品，延长排除期限，自2022年7月1日至2023年2月15日，继续不加征我为反制美301措施所加征的关税。

第五轮国家医保药品目录调整工作正式启动

国家医疗保障局正式公布《2022年国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录调整工作方案》及相关文件。本次调整优化了申报范围，向罕见病患者、儿童等特殊人群适当倾斜。

两部委：做好国际油价触及调控上限后实施阶段性价格补贴工作

当国际市场原油价格高于国家规定的成品油价格调控上限（每桶130美元）时，对炼油企业实行阶段性价格补贴，政策持续时间暂按两个月掌握，后续如国际市场原油价格继续高于国家规定的成品油价格调控上限，将提前明确相关调控政策。

监管要求地方申报2022年第三批专项债项目 新基建、新能源项目纳入申报范围

近期监管部门通知地方，要求地方申报2022年第三批地方政府专项债券项目，其目的在于着力发挥专项债带动扩大有效投资的重要作用，切实稳定宏观经济大盘。按照监管要求，此批申报项目可在交通基础设施、能源、保障性安居工程等既有九大领域的基础上，将新型基础设施、新能源项目纳入申报范围。（东方财富研究中心）

后市：沪深300遇阻回调，短期10日/20日均线有利于多头，期价在4281点附近有支撑，建议短线在4281-4500区间交易。

【国债】昨日股市震荡加剧，高开低走，明显反映出投资者预期不稳定，房地产市场一就不乐观，后疫情时代国内经济动能修复情况也不甚理想，股债“跷跷板”效应今日明显凸显，对经济基本面的疑虑小幅拉升债市。截至6月29日收盘，期债主力合约全线小幅收涨，TS、TF和T主力合约涨幅分别为0.03%、0.06%和0.10%。

综合来看，期债整体走弱，地产销售高频数据有所回温，基本面修复叠加资金边际收敛压制期债。领导人提及“努力实现全年经济社会发展目标”，存量政策已落地，增量政策正在酝酿发力，债市潜利空有所增强。短期来看，本周地方债发行规模将达到5159亿元，跨半年时点资金扰动较大。此外本周将公布的6月PMI数据预期环比回暖大概率增加。

建议交易性需求可尝试做空国债期货。此外，近期基差仍处高位，投资者可待空头情绪释放后，关注期货做多博弈短期反弹机会。曲线策略方面可关注曲线做平机会。

【上海原油】美联储主席鲍威尔表示，美国经济的最大风险是持久的高通胀。受此影响美原油指数下跌，收101.08元/桶。

后市：上海原油指数遇阻震荡。短期关注700/桶，在其之上逢低做多反之转弱可沽空。

【燃料油】美原油指数弱势震荡。上海燃料油指数区间整理，技术上关注3999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，沥青市场需求受天气因素影响整体表现一般。当前沥青主要的驱动来自于成本和供应端，近期原油成本端波动较大，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，上方遇到20日均线压制，MACD指标继续开口向下运行，技术上处于震荡走势，短期关注下方60日均线附近的支撑力度，上方关注20日均线附近的压力。

【PP】夜盘行情继续震荡盘整，反弹回升行情或有节奏变化，早盘切忌追涨杀跌，策略上可以考虑逢低买入操作，后市关注回调完成后的进一步反弹，注意控制仓位。

【焦炭】夜盘行情继续窄幅震荡整理，早盘建议多看少动，切忌追涨杀跌，慎防行情走势转入区间震荡，耐心等待行情机会。

【天然橡胶】因短线涨幅较大沪胶近期或会震荡休整，操作上建议ru2209月合约关注13000点、nr2209月合约关注11500点，在其之下可持空滚动操作，反之会转强可买多。

【郑糖】受技术面影响郑糖9月合约近期会止稳震荡，操作上建议关注5900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。

【豆粕】美国农业部周度报告显示大豆生长优良率下降三个百分点后对大豆期价有所支撑。随着美豆进入生长期，天气因素对美豆产量的影响逐渐提高。市场密切关注美国农业部(6月30日)发布的美豆面积报告。报告前分析师预计美国玉米面积将被调高，大豆实际种植面积将被下调。国内市场，目前国内油厂开机率较高豆粕产量较大，下游需求增量有限使得豆粕库存再度增加，供应较为充足使得豆粕价格承压。盘面上止跌回升，对此前连跌进行修正，但是市场缺乏上涨的动力，短期豆粕或跟随美豆小幅反弹。

技术上看M2209上方关注3950一线的压力位置。后续关注美豆产区天气状况、国内豆粕库存变化以及月底即将公布的面积及库存报告。

【玉米】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。市场传闻称本月底定向稻谷拍卖或停拍或提高底价，传闻偏利多。随着新麦上市进度加快，华北当地企业玉米到货量下降，刺激当地企业提价收购。近期小麦价格走势偏弱，对玉米价格存在一定的压力。但贸易商持粮成本较高，限制玉米价格的下跌空间。总体，盘面上玉米呈弱势震荡运行。

经过前期的大跌，盘面已处于贴水结构，且国内玉米整体仍处于紧平衡的状态，预计调整空间有限，技术上看，C2209 下方关注 2750 一线支撑力度。后续关注地缘政治因素影响、国内外主产区天气情况。

【生猪】近期受到大范围降雨影响，生猪调运受阻，屠企收猪难度加大，且养殖端看涨压栏情绪较浓，造成局部地区阶段性供应偏紧，导致现货猪价大幅上涨。不过目前全国生猪出栏逐月下降但并不短缺，猪肉供应依旧过剩。且需求进入季节性消费淡季，消费端需求依然疲软。针对 7 月份是生猪供应充足转不足的临界点，8-12 月份生猪月度出栏量均呈逐月下降这一态势，交易价格重心将会上移，但不存在暴涨基础。

盘面上 09 合约仍处于高升水的结构，预计短期生猪或维持高位震荡走势。技术上看，LH2209 上方关注 21000 一线的压力位置。后续重点关注产能变化、收储政策等。

【沪铜】美联储决策者承诺进一步快速加息以降低高通胀，但反驳了投资者和经济学家与日俱增的对大幅加息将引发经济急剧下滑的担忧。供应端压力逐步显现，产量增长的确性较强，而需求恢复情况暂未可知，难有过于乐观的表现，对铜价的支撑存转弱预期。预计反弹空间有限，整体走势仍偏弱震荡为主。

【铁矿石】本期澳巴铁矿发运量环比回升，到港量有所回落，港口库存去化的幅度出现放缓，日均铁水产量环比下降但降幅不及预期。近期在低利润情况下高炉检修增多，随着矿山发运进入旺季，铁矿供需拐点逐步临近，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 主力合约震荡收涨，上方仍受到多条均线压制，MACD 指标有拐头向上迹象，技术上处于震荡走势，短期关注下方 5 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹产量大幅回落，库存小幅去化，需求环比有所好转，供需略有改善。近期宏观政策层面继续强调稳增长，叠加疫情好转后管控措施的边际放松，市场预期再度好转，但当前已经进入高温多雨的传统淡季，需求复苏持续性仍有待观察，预计短期螺纹价格将震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2210 主力合约震荡收涨，上方仍受到多条均线压制，MACD 指标有拐头向上迹象，技术上处于震荡走势，短期关注下方 5 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。