

研发中心

2022年7月1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

### 5月我国国际货物和服务贸易顺差创年内新高

国家外汇管理局最新数据显示,5月,我国国际货物和服务贸易进出口规模37570亿元,同比增长14%。国际货物和服务贸易顺差3514亿元,创年内新高。(新闻联播)

### 长三角一体化示范区10个重点项目开工建设

今天(6月30日),长三角生态绿色一体化发展示范区10个重点项目在上海青浦、江苏吴江、浙江嘉善三地开工建设,涉及生态绿色、互联互通等领域,包括水乡客厅蓝环工程(青浦、吴江段)、江南圩田展示园一期、长湖申线黎里大桥改建工程等。(新闻联播)

### 中欧班列(成渝)开行量突破20000列

今天(6月30日),两列满载电子产品、机械零件等货物的(成渝)中欧班列驶出成都青白江区国际铁路港、重庆团结村中心站,分别开往波兰罗兹和德国杜伊斯堡。至此,(成渝)中欧班列累计开行量突破20000列,占全国中欧班列累计开行量的40%。(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](http://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:**

### **国常会：确定政策性开发性金融工具支持重大项目的举措**

李克强主持召开国务院常务会议，确定政策性开发性金融工具支持重大项目的举措，扩大有效投资促进就业和消费。货币政策传导机制，实现扩投资、带就业、促消费综合效应。会议决定，运用政策性、开发性金融工具，通过发行金融债券等筹资 3000 亿元，用于补充重大项目资本金或为专项债项目资本金搭桥。中央财政予以适当贴息。

### **发改委：有力有序有效推进重大项目建设 积极扩大有效投资**

6月29日上午，国家发改委召开扎实推进项目前期工作、加快推进重大项目建设电视电话会议。会议要求，各级发展改革部门要突出工作重点，有力有序有效推进重大项目建设，积极扩大有效投资。

### **国常会：实施好稳健的货币政策 增强金融服务实体经济能力**

李克强主持召开国务院常务会议。会议指出，要贯彻党中央、国务院部署，实施好稳健的货币政策，运用好结构性货币政策工具，增强金融服务实体经济能力，为稳住经济大盘、稳就业保民生有效助力。通过政策性、开发性金融工具加大重大项目融资支持，有利于在坚持不搞大水漫灌、不超发货币条件下发挥引导作用，疏通货币政策传导机制，实现扩投资、带就业、促消费综合效应。

### **人民银行数字货币研究所最新专利申请公开：一种数字货币存取款机**

中国人民银行数字货币研究所最新的一个专利申请，在本周被公开。该专利名称为“一种数字货币存取款机”，旨在实现在存取款机中与用户持有的数字货币钱包进行交易，便捷地完成数字货币的存取款，且可以具有较好的安全性。

### **机票燃油附加费创历史新高 800公里以上航段每位旅客收取200元**

多家航司将于7月5日零时起上调燃油附加费收取标准。新的国内航线燃油收取标准为：800公里(含)以下航段，每位旅客收取人民币100元；800公里以上航段，每位旅客收取人民币200元。这已是2月燃油附加费恢复征收以来第5次涨价，创下历史新高。

### 上交所：进一步发挥资产证券化市场功能 支持企业盘活存量资产

鼓励各类金融机构、社会保障基金和企业年金等养老基金、慈善基金等社会公益基金、合格境外机构投资者(QFII)、人民币合格境外机构投资者(RQFII)等投资企业盘活存量资产支持证券，本所将为投资者提供交易便利化服务。

### 长三角联盟集采中选结果官宣 有药企称三地平均降幅约 26%

长三角联盟集采结果终于正式公布。从最新公布的中选结果开看，此次中标企业包括齐鲁制药、恒瑞医药、科伦药业、华海药业、豪森药业、以岭药业、正大天晴、京新药业、卫材等国内外知名药企。对于此次集采的降幅，5月31日，科伦药业曾在互动平台上回答投资者提问时提到，此次长三角联盟(沪浙皖)集采品种共计47个，三省平均降幅约26%。(东方财富研究中心)

后市：沪深300强势震荡，短期10日/20日均线有利于多头，期价在4291点附近有支撑，建议短线在4291-4550区间交易。

【国债】昨日公布的中国制造业采购经理指数(PMI)回升至50.2%，在连续3个月收缩后重返扩张区间。基本符合市场预期。目前空头止盈情绪凸显，多头入场动力提升。期债市场高开高走，截至6月30日收盘，主力合约全线上涨，涨幅较昨日有所提升，TS、TF和T主力合约涨幅分别为0.06%、0.12%和0.20%。

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，关注期货做多来博弈短期反弹机会。曲线策略方面可关注曲线做平机会。

【上海原油】OPEC+决定在7月和8月增产64.8万桶/日，之前的增产幅度为43.2万桶/日；与此同时，消费者支出走弱、预期低迷、制造业疲软……一系列的数据都表明美国经济根基愈发不稳，机构则应声下调了增长预期，投资者担忧经济衰退即将来临。受此影响美原油指数下跌，收97.50元/桶。

后市：上海原油指数震荡趋弱。短期关注725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运行，技术上关注3825点，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【沥青】本周沥青炼厂开工率环比回升，但整体依旧偏紧，库存水平维持中低位，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，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 日和 10 均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘行情快速下行，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】夜盘行情震荡下跌，尾盘回调新低后快速回升，走势上不宜过分悲观，后市关注行情止跌后，多头重新乳齿的机会。

【天然橡胶】因技术面影响沪胶近期或会呈震荡修整走势，操作上建议 ru2209 月合约关注 13000 点、nr2209 月合约关注 11500 点，在其之下弱势会保持可持空滚动操作，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，在其之下弱势会保持可持空滚动操作，反之会转强可买多。

【豆粕】美国农业部（周四）报告称，美国 2022 年大豆种植面积预估为 8832.5 万英亩，低于市场预估值。但 6 月 1 日当季的大豆库存为 9.7144 亿蒲式耳高于市场预估。另外，美国农业部公布的出口销售报告显示，6 月 23 日止当周，美国 2021/22 市场年度大豆出口销售净减 12.05 万吨，创市场年度最低，美豆震荡偏弱运行。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弱势震荡走势。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。

【玉米】美国农业部报告显示，美国玉米种植面积预估为 8992.1 万英亩，玉米库存预估为 43.46 亿蒲均高于分析师的平均预期，利空玉米的价格。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。深加工企业库存较为充足，提价积极性不高，贸易商逢高出货的意愿较强。不过，市场传言稻谷拍卖下周在进行一期后暂停，8 月份根据出库情况再考虑重启，利好于玉米市场。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，在外盘下跌的影响下，玉米盘面呈弱势震荡走势。但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、2700 重要支撑位。后续关注地缘政治因素影响、国内外主产区天气情况

【生猪】近日南方地区受暴雨天气影响，生猪出栏难度加大，且养殖端一致性挺价缩量出栏，造成了局部地区供应偏紧，屠企收猪难度加大，现货市场价格大幅上涨。不过，前期压栏大猪逐渐进入出栏窗口期，生猪出栏均重持续增加，出栏体重的增加会增加市场终端猪肉供给，对生猪价格形成压力。同时消费端进入季节性淡季，并未出现根本性的改善和利好，白条批发走货依然不畅。另外，产业圈从 2021 年 6 月开始对能繁母猪去产能，甚至于 9-10 月进行母猪“超淘”。对应 2022 年 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、消费端的承接力度。

【沪铜】美联储主席鲍威尔、欧洲央行行长拉加德、英国央行行长贝利齐声表态遏制通胀是现阶段的首要任务，发出鹰派信号。有色板块也受到拖累而呈现走低，目前需求展望难有过于乐观的表现。国内库存稍有增加，现货升水持续缩窄，对铜价的支撑存转弱预期。短期铜价反弹乏力，整体处于承压状态。建议：观望为主。

【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。近期随着终端需求有所好转，铁矿需求大幅下滑的预期有所缓和，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，跌破 120 日均线支撑，上方受到多条均线压制，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】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 主力合约震荡收多，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。