

研发中心

2022年7月11日 星期一

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

提质升级强供给 力促消费平稳发展

央视网消息:为进一步释放消费需求,国家将采取一系列措施推动消费品工业发展,进一步增强消费对经济增长的拉动作用。

日前,工业和信息化部等五部门出台措施,围绕数字化在未来三年我国将培育200家智能制造示范工厂、200家百亿规模知名品牌,推出更多创新产品带动消费升级。

当前,我国已有176种消费品产量位居世界第一,纺织、家电等多个产业整体实力居世界领先,年产值超过百亿元的消费品企业达150多家。新一代信息技术的创新应用带动我国消费品品质大幅提升、新品牌加速涌现。

在青岛,能更换皮肤的冰箱、大风口空调,依靠这些个性化产品这个刚成立不到一年的新品牌服务用户已超过三百五十多万。

今年以来,消费品供给的提质升级正不断释放消费潜力,拉动消费增长。截至目前,我国智能家电市场规模超过5760亿元,是2016年近3倍。上半年,适应消费升级需求的中高端产品销量快速增长,“新潮国货”增长势头强劲,二三线城市增幅显著,消费量占比达39%。前五个月,营养食品制造业利润总额同比增长53%,玩具、家电等8种重点商品出口额同比增长达9.3%。

下半年,工业和信息化部还将面向家电、服装、消费电子、健康适老产品等领域举办百场促消费活动,推出更多优质消费品引领消费升级,力保工业稳增长。(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:

证监会启动私募股权创投基金向投资者实物分配股票试点

近日，证监会启动了私募股权创投基金向投资者实物分配股票试点工作。本次试点工作中，私募股权创投基金向投资者分配的须是所持有上市公司首次公开发行前的股份。下一步，证监会将结合试点工作实践情况及时总结评估，继续推进完善私募股权创投基金退出机制，引导并促进私募股权创投基金规范发展，加大服务实体经济的力度。

中证协：本专科在校生不具有证券从业水平测试报名资格

中证协发布了《证券行业专业人员水平评价测试实施细则》。《实施细则》规定的报名条件有三条。一是报名截止日年满 18 周岁。二是取得国务院教育行政部门认可的大专及以上学历；或具有高中或相当于高中文化程度，且具有三十六个月以上工作经历；或证券公司、证券投资咨询公司等证券行业机构已开具录用通知的大学本科(专)科应届毕业生等人员。

美国 6 月非农就业人数增加 37.2 万人 预估为 26.8 万

美国 6 月非农就业人数增加 37.2 万人，为 2021 年 4 月以来最小增幅，预估为 26.8 万人，前值为 39 万人。美国 6 月失业率为 3.6%，预期 3.60%，前值 3.60%。

乘联会：6 月新能源乘用车市场创历史新高

乘联会官微 7 月 8 日消息，6 月新能源乘用车市场创历史新高，比亚迪纯电动与插混双驱动夯实自主品牌新能源领先地位；以奇瑞集团与广汽集团为代表的传统车企在新能源板块表现相对突出。随着自主车企在新能源路线上的多线并举产品投放，市场基盘持续扩大，厂商批发销量突破万辆的企业有 16 家(环比增 3 家，同比增 11 家)，占新能源乘用车总量 85%。

中国结算：6 月份新增投资者 133 万 环比增加 10.6%

中国结算网站数据显示，6 月新增投资者数 133.03 万，环比增加 10.62%。

系统重要性保险公司将至 哪些险企可入选？指标有哪些？评估办法将明确

今日，人民银行会同银保监会起草了《系统重要性保险公司评估办法(征求意见稿)》，现向社会公开征求意见，意见反馈截止时间为8月8日。《办法》明确，系统重要性保险公司的评估范围为我国资产规模排名前10位的保险集团公司、人身保险公司、财产保险公司和再保险公司，以及曾于上一年度被评为系统重要性保险公司的机构。

汽车“双积分”政策大调整 单车积分再下调 新增积分池制度 有何影响？来看解读

日前，工信部发布《关于修改的决定(征求意见稿)》，并公开征求意见。本次“双积分”政策地修订，旨在使其更好的适应产业发展面临的新形势，更好发挥政策作用，促进产业高质量发展。(东方财富研究中心)

后市：沪深300震荡整理，短期20日/50日均线有利于多头，期价在4250点附近有支撑，建议短线在4250-4500区间交易。

【国债】7月8日国债期货依旧延续窄幅震荡的趋势，但振幅较昨日有所缓和。看来疫情反复、6月社融即将公布以及增量政策工具的猜想等因素都对市场情绪还是有较大影响。截至收盘，期债主力合约大部小幅收跌，TS、TF和T主力合约涨跌幅分别为0.02%、0%和-0.04%。

综合来看，央行继续开展30亿元小额逆回购操作，净回笼770亿元，不过Shibor短端品种多数下行，资金面继续保持宽松。美国6月份ISM制造业指数跌至两年低点，欧元区6月CPI创记录新高，市场担忧全球经济放缓，金融市场波动加大。6月各PMI均重回扩张区间，企业生产经营总体呈现恢复性扩张，经济加快恢复，国务院领导人表示要加强助企纾困政策配套，挖掘潜力实施更多支持政策。

后续，市场的下一个博弈点将会是6月的金融数据和7月降准与否。仍建议交易性需求维持中性偏空；空头套保可关注基差回落后的建仓机会；同时可关注曲线做平机会。

【上海原油】投资者对全球经济衰退前景担忧加剧，抑制燃料需求，但投资者也担心OPEC减产、地缘局势动荡、罢工等因素造成的供应紧张。受此影响美原油指数弱势反弹，收95.0元/桶。

后市：上海原油指数弱势震荡。短期关注701元/桶，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油指数弱势反弹。上海燃料油指数弱势整理，技术上关注3505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继续环比回升，库存水平维持中低位，沥青市场需求仍受到天气因素压制。近期原油价格大幅波动，沥青价格走势仍主要跟随原油波动，预计短期沥青呈现震荡走势。

技术面上，从日线上看，上周五沥青2209主力合约震荡收涨，均线和MACD指标继续开口向下运行，技术上处于震荡偏弱走势，短期关注下方120均线附近的支撑力度。

【PP】周五夜盘行情持续窄幅震荡整理，早盘耐心观察行情变化寻找机会，可以关注行情回调买入的机会，注意控制仓位操作。

【焦炭】周五夜盘行情再度震荡下跌，预计早盘仍有进一步下探余波，挑战下方支撑力度，策略上建议多看少动，注意风险。

【天然橡胶】因短线跌幅较大沪胶近期或会止稳震荡，但是短期上升空间或会有限，操作上建议 ru2209 月合约关注 13000 点、nr2209 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】因印度出口受限美糖短期逞强影响郑糖 9 月合约短期或会转强，操作上建议关注 5800 点，在其之上可持多滚动操作，反之会走弱可沽空。

【豆粕】国际市场，美国经济衰退担忧及美元指数飙升、国际原油期货暴跌以及出口销售不振对大豆市场构成压力。美豆产区降雨改善作物生长条件，陆续进入生长关键期的美豆缺少天气支撑，仍呈现反弹乏力状态。但是美国大豆播种面积显著低于预期，可能限制大豆价格的下行空间。短期盘面上呈技术性的反弹走势，在天气未出现实质性变化前，美豆或延续震荡偏弱运行。国内市场，大豆压榨量下滑，豆粕产出减少，饲料养殖企业提货速度有所加快，豆粕库存止升转降。7 月 4 日，国内主要油厂豆粕库存 102 万吨，比上周同期减少 4 万吨。本周大豆压榨量预期重新回升至 180 万吨左右，预计豆粕库存将维持较高水平。

总体，豆粕跟随美豆弱势震荡走势。技术上 M2209 短期关注上方 4000 一线的压力位及下方 3650 一线的支撑位置。后续关注美豆产区天气状况、国内豆粕库存变化。

【玉米】随着东北基层余粮不断的消耗，市场将逐渐进入传统的青黄不接阶段，目前粮源大部分集中在贸易商手中，贸易商有挺价销售的情绪。但是国内稻谷拍卖持续进行及大量进口替代涌入，下游加工企业刚需不足，抑制玉米的价格。但贸易商建库成本较高，对玉米价格形成一定的支撑。

总体，玉米期价短期或震荡运行。C2209 合约关注 2700 一线的支撑力度。后续重点关注国内外主产区天气情况。

【生猪】目前中小养殖企业仍有压栏挺价的迹象，养殖户过度压栏吸收导致供应压力后移，阶段性的供给或短缺，但是后期产能或有集中释放的压力，猪价仍有回调的空间。同时消费端进入季节性淡季，下游对高猪价接受度并不高，消费端未出现根本性的改善和利好，白条批发走货依然不畅。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，但基本面并不支撑行情的暴涨。近日，政策端稳定猪价的意图较为明显，随着储备调节、供需调节、市场监管等加大力度，后续猪价上涨幅度将受到限制。

总体，生猪不具备大幅上涨的基础，警惕急涨后的回调风险。操作上，不建议高位追涨，建议养殖企业逢高

套保，LH2209 关注上方关注 23000 一线的压力位置。后续重点关注产能变化及生猪的出栏情况。

【沪铜】美联储 6 月会议纪要落地，市场不确定性下降。美股走高，油价及铜价均回升。但国内铜需求仍然表现较弱，预计铜价反弹幅度有限。建议：清仓观望，不去抢反弹，下跌趋势中的反弹随时可能出现大阴线。

【铁矿石】上周澳巴铁矿发运量环比回落，因前期发运量增加，到港量有所回升，港口库存继续累库，日均铁水产量持续下降。短期钢材现货即期利润回升，钢厂减产动能有所转弱，但局部地区疫情的反复对需求预期仍产生影响，预计矿价短期呈现震荡走势。

技术面上，上周五铁矿 2209 主力合约震荡收涨，上方仍受多条均线压制，技术上处于震荡走势，短期关注下方 700 点附近的支撑力度，上方关注 20 日均线的压力。

【螺纹】上周螺纹产量继续下降，市场库存加速去化，但表观消费量有所回落，呈现供需双弱格局。近期宏观政策层面继续强调稳增长，但当前处在传统需求淡季，近期部分地区疫情有所加重，叠加市场对于海外经济衰退预期升温，预计短期螺纹价格将震荡运行。

技术面上，从日线上看，上周五螺纹 2210 主力合约震荡收跌，上方受多条均线压制，技术上处于震荡走势，短期关注下方 4100 点附近的支撑力度，上方关注 10 日和 20 日均线附近的压力。

【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。