

研发中心

2022年7月13日 星期三

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

《“十四五”新型城镇化实施方案》印发

国家发展改革委今天(7月12日)印发《“十四五”新型城镇化实施方案》。方案提出,放开放宽除个别超大城市外的落户限制,强化随迁子女基本公共教育保障,完善城市住房体系,增加普惠便捷公共服务供给,分类推动城市群发展,有序培育现代化都市圈。(新闻联播)

《国家公路网规划》今天发布

今天(7月12日),《国家公路网规划》正式对外发布。规划公布了国家公路网到2035年的布局方案,届时我国公路总规模将达到约46.1万公里,其中国家高速公路网规划总里程约16.2万公里,普通国道网规划总里程约29.9万公里。与上一版规划相比,此次规划总规模增加了约6万公里。(新闻联播)

第七批国家组织药品集中采购 60种药品集采成功 平均降价48%

今天(7月12日),第七批国家组织药品集中采购在南京举行,60种药品集采成功,拟中选药品平均降价48%,按约定采购量测算,预计每年可节省费用185亿元,中选产品将于2022年11月落地实施。(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:

发改委：围绕交通、水利、能源等七大建设领域 实施以工代赈

国办转发国家发展改革委《关于在重点工程项目中大力实施以工代赈促进当地群众就业增收的工作方案》提出，围绕政府投资项目，聚焦七大建设领域。围绕交通、水利、能源、农业农村、城镇建设、生态环境、灾后恢复重建等七大建设领域，推动政府投资重点工程项目实施以工代赈。相关部门明确各领域重点工程项目实施以工代赈的建设任务和用工环节。

第七批国家药品集采拟中选产品 327 个 平均降价 48%

为贯彻落实党中央、国务院关于推进药品集中带量采购的决策部署，在国家医保局等相关部门组织和指导下，全国各省份组成采购联盟开展第七批国家组织药品集中采购，于7月12日在江苏南京产生拟中选结果，公示结束后将发布正式中选结果。本次集采有60种药品采购成功，拟中选药品平均降价48%，按约定采购量测算，预计每年可节省费用185亿元。

国家新闻出版署：7月份共计67款游戏获批 中青宝、游族网络等在列

国家新闻出版署发布7月国产网络游戏审批信息，共67款游戏获批。在此次获批版号的游戏里，重点游戏包括中青宝的《三国演义：兵临城下》、游族网络的《战火与永恒》、创梦天地的《永恒轮回：无限》等。

今晚油价二连降 加满一箱油将少花14元

央视财经记者从国家发改委获悉，本次油价调整具体情况如下：国内汽、柴油零售限价每吨分别下调360元、345元。全国平均来看：92号汽油每升下调0.28元；95号汽油每升下调0.30元；0号柴油每升下调0.29元。本次零售限价下调后，除海南及部分多价区地区外，其余地区的92号汽油价格将全部回归至8元时代。

疫情防控落实不到位 北京市邮政管理局立案查处京东物流

北京市邮政管理局表示，当前，北京已转入常态化疫情防控，邮政快递企业人员作为重点行业从业人员必须坚持疫情防控不放松，严格落实核酸检测等各项疫情防控措施。此次京东快递门头沟区金春时代营业部暴露出的突出问题为行业疫情防控工作带来隐患，北京市邮政管理局将持续加大执法检查力度，从严从紧查处违法违规行

为。

证监会：对招商证券采取出具警示函措施

7月12日，证监会发布关于对招商证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定。经查，证监会发现该公司在2022年5月16日的网络安全事件中，存在系统设计与升级变更未经充分论证和测试，升级回退方案不完备等问题，反映出公司内部管理存在漏洞、权责分配机制不完善。依据规定，证监会决定对该公司采取出具警示函的行政监管措施。该公司应对相关问题进行全面整改，并对责任人员进行内部责任追究。（东方财富研究中心）

后市：沪深300持续回调，短期5日/10日均线有利于空头，期价在4181点附近有支撑，建议短线在4181-4500区间交易。

【国债】6月社融数据在总量及结构上均明显改善，市场随之上演利空出尽逻辑截，期债市场昨日高开后震荡上行。截至收盘，期债主力合约小幅上涨，TS、TF和T主力合约涨幅分别为0.04%、0.12%和0.12%。

综合来看，6月社融超预期改善，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。

建议交易性需求谨慎为主，基差仍处高位，多头可借助基差安全垫适度参与博弈。曲线策略方面。关注曲线做平机会。

【上海原油】美元走强，全球新冠封控抑制需求，以及对全球经济放缓的担忧加剧。受此影响美原油指数大幅下跌，收87.86元/桶。

后市：上海原油指数弱势。短期关注681元/桶，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油指数大幅下跌。上海燃料油指数弱势依旧，技术上关注3350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。近期原油价格维持高波动率，对沥青价格带来较大扰动，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主力合约震荡下跌，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，上方关注5日均线附近的压力。

【PP】夜盘行情低开下探，破位新低后小幅回升，虽然目前仍处于空头打压状态，但需注意行情节奏发展变化，不宜过分追空，建议多看少动，耐心观察变化。

【焦炭】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】因油价大幅下跌影响沪胶短期或会转弱，操作上建议 ru2209 月合约关注 13000 点、nr2209 月合约关注 11300 点，在其之下弱势会保持可持空滚动操作，反之会转强可买多。

【郑糖】受油价与美糖下跌影响郑糖 9 月合约短期或会转弱，操作上建议关注 5800 点，在其之下会呈弱势可持空滚动操作，反之会转强可买多。

【豆粕】国际市场，美国农业部周二公布的月度报告显示，美国大豆出口预估遭下调 6500 万蒲式耳，同时美国国内压榨量预估下调 1000 万蒲式耳。偏空的 USDA 供需数据导致本就因为美元走强及能源市场大跌而下挫的美国大豆进一步承压。另外，天气预报显示正处于干热天气中的美国中西部部分地区将出现一些降雨，也打压美豆的价格，美豆期价偏弱运行。国内市场，从进口大豆到港和油厂开工率情况看，目前国内豆粕库存压力可能达到年内峰值，随着远期进口大豆到港量下降以及盘面压榨亏损程度扩大，企业放慢进口大豆采购节奏。但前期拍卖的政策性进口大豆持续出库，进口大豆商业库存也处于常年正常水平，大豆供应仍然充足，油厂保持较高开机率，豆粕供应仍然充足。生猪养殖利润强势回升及水产养殖旺季到来有助于豆粕的出库并为价格提供支撑。

总体，短期豆粕跟随美豆震荡偏弱运行。技术上 M2209 短期下方关注 3800 一线支撑。后续关注美豆产区天气状况、国内豆粕库存变化。

【玉米】美国农业部月度供需报告上调美国国内玉米产量预估，利空的月度数据，进一步加剧价格下跌的压力。国内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。下游深加工企业及饲料企业以消耗库存为主，做高库动力不足。且国内稻谷拍卖持续进行及大量进口替代涌入，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，外盘暴跌的影响，玉米期价短期震荡偏弱运行。C2209 合约关注 2650 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】目前养殖端仍有压栏挺价的迹象，养殖户过度压栏导致供应压力后移，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。同时下游屠宰企业及贸易商环节走货相对较弱，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。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大幅上涨。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，警惕高位回调风险。操作上，建议养殖企业适当逢高套保，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】目前需求恢复的迹象仍然不甚明显，并且海外收紧货币政策预期料将持续打压海外需求，因此目前铜价或仍以震荡偏弱为主。后续经济数据验证衰退预期，短期大跌空间有限。技术面角度来看，短期沪铜第一阶段下跌差不多了，接下来震荡的可能性比较大。建议：短期建议观望。

【铁矿石】本期澳巴铁矿发运量环比回落，因前期发运量增加，到港量大幅回升，港口库存继续累库，日均铁水产量持续下降。在疫情出现反复叠加粗钢压减预期的背景下，预计矿价短期呈现震荡走势。

技术面上，昨日铁矿 2209 主力合约震荡下跌，均线和 MACD 指标继续向下运行，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，上方关注 5 日和 10 日均线的压力。

【螺纹钢】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。6 月金融数据增长超出预期，宏观政策继续释放宽松信号，但当前处在传统需求淡季，叠加疫情又出现散发，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 主力合约放量下跌，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 3800 至 3900 点区间的支撑力度。

【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。