

研发中心

2022年7月20日 星期三

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

工业经济企稳回升 数字经济发展平稳

央视网消息:国务院新闻办今天(7月19日)举行发布会,工业和信息化部相关负责人表示,上半年我国工业经济企稳回升,数字经济发展平稳。

今年上半年,我国规模以上工业增加值同比增长3.4%,工业生产企稳回升;上半年规模以上制造业增加值同比增长2.8%,制造业增加值占GDP的比重达28.8%,比2021年提高1.4个百分点,制造业GDP占比大幅提升。1—6月份工业企业出口交货值增长10.8%,出口带动作用持续增强。制造业投资同比增长10.4%,其中,二季度增长7.4%,高出固定资产投资增幅3.2个百分点,保持较高增幅。

上半年信息通信业发展平稳,累计建成开通5G基站185.4万个,千兆光网已具备覆盖超过4亿户家庭的能力,实现“县县通5G、村村通宽带”。5G和千兆光网融合应用加速向工业、医疗、教育、交通等领域推广落地,5G应用案例数超过2万个。(新闻联播)

证监会批准开展中证1000股指期货和期权交易

近日,证监会批准中国金融期货交易所开展中证1000股指期货和期权交易。上市中证1000股指期货和期权,是全面深化资本市场改革的一项重要举措,有助于进一步满足投资者避险需求,健全和完善股票市场稳定机制。合约正式挂牌交易时间为2022年7月22日。(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:

刘鹤同欧盟委员会执行副主席共同主持第九次中欧经贸高层对话

中共中央政治局委员、国务院副总理刘鹤与欧盟委员会执行副主席东布罗夫斯基以视频会议形式共同主持第九次中欧经贸高层对话。双方围绕宏观经济、产业链供应链、贸易与投资、金融合作四个专题，进行了务实、坦诚、高效的讨论，交流富有建设性。双方就宏观经济政策协调、产业链供应链合作、世贸组织改革、扩大市场开放、中欧地理标志协定实施、动植物检验检疫、金融业双向开放和监管合作等达成一系列成果和共识。

杭州亚运会定于 2023 年 9 月 23 日至 10 月 8 日举行

亚洲奥林匹克理事会 19 日宣布，原定于今年 9 月 10 日至 25 日举行的杭州 2022 年第 19 届亚运会将于 2023 年 9 月 23 日至 10 月 8 日举行，名称仍为杭州 2022 年第 19 届亚运会。

交通运输部研究加快推进公路沿线充电设施建设

7 月 19 日，交通运输部部长李小鹏主持召开部务会，传达学习中央有关精神，审议《关于加强公路水运工程建设质量安全监督管理工作的意见》《加快推进公路沿线充电基础设施建设行动方案》等。会议指出，加快推进公路沿线充电基础设施建设，构建完善的公路沿线充电基础设施网络，是提升公路基础设施服务能力、解决新能源汽车充电难题的重要举措。

上海文旅局局长：安全是文旅生命线 正抢抓元宇宙新赛道

上海市文化和旅游局局长方世忠做客“2022 上海民生访谈”。方世忠表示，上海正积极抢抓和布局元宇宙新赛道，联合相关企业、平台和研究机构，深化元宇宙在文旅产业层、应用层的系统研究，加快编制上海市培育文旅元宇宙新赛道的三年行动方案，明确发展目标、重点任务和保障措施。

能源局：1-6 月太阳能发电装机容量同比增长 25.8%

7 月 19 日，国家能源局发布 1-6 月份全国电力工业统计数据。截至 6 月底，全国发电装机容量约 24.4 亿千瓦，同比增长 8.1%。其中，风电装机容量约 3.4 亿千瓦，同比增长 17.2%；太阳能发电装机容量约 3.4 亿千瓦，同比增长 25.8%。

深圳证监局：部分私募机构涉嫌非法集资、买“壳”卖“壳”等违规行为

深圳证监局发布私募基金情况，通报了未经登记开展私募业务、买“壳”卖“壳”等多项私募机构典型问题。一些私募机构在管理人资格被注销后，买“壳”借“壳”继续募集资金，诓骗投资者。一些违法中介机构从事招募挂靠人员、私募机构买卖壳、代律所出具法律意见书等业务，严重违反私募基金法律法规。

1.6 万亿！国家能源局发声 加快推进抽水蓄能项目开发建设

近日，国家能源局有关负责人表示，目前正在加快推进抽水蓄能项目开发建设，同时确认“十四五”期间，可核准装机规模将达 2.7 亿千瓦，总投资 1.6 万亿元。该负责人指出：“发展抽水蓄能对于促进新能源大规模高比例发展、提高电力系统安全稳定运行水平、扩大有效投资具有重要意义。”（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 窄幅整理，短期 50 日均线有利于多头，期价在 4215 点附近有支撑，建议短线在 4215-4500 区间交易。

【国债】近日广西地区疫情再发或再度提升市场对经济的悲观情绪，多方情绪略有回暖。但地方债发行的加速恐在下半年增加基建的力度，导致空方也不甘示弱，开仓有所增加，因此，多空力量博弈依旧较为激烈。昨日期债市场早盘后低开，随后窄幅震荡上行。截至收盘，期债主力合约涨跌不一，TS、TF 和 T2209 主力合约涨幅分别为 0.00%、0.01%和 0.00%。

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。7 月初房地产销售同比再次大幅转负，则表明未来居民端加杠杆行为可能难以持续，银行流动性 7 月或再次形成一定回补。结合 5、6 月发行的专项债需在 8 月前使用完毕的要求，7 月财政存款或也将继续下降。因此，短期市场流动性可能仍偏宽松。整体上看，在近期疫情多点反复，价格突破前期阻力的背景下，多头情绪有所回暖，但我们跟踪的偏中长期空头仍然较为坚定，因此，对本轮价格反弹的高度及持续性不宜高估。

操作方面，建议交易性需求维持谨慎。此外，当前基差仍然较高，空头套保可关注基差回落后的建仓机会，关注曲线做平机会。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】美联储本月加息 100 基点预期大幅降温。受此影响美原油指数窄幅震荡，收 93.62 元/桶。

后市：上海原油指数区间整理。短期关注 683 元/桶，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油指数维持窄幅震荡。上海燃料油指数震荡整理，技术上关注 3224 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，但同比历史同期处在低位区间，库存依然延续了下滑趋势，需求仍要等待传统旺季到来。近期原油价格维持高波动率，沥青价格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，昨日沥青 2209 主力合约震荡上涨，上方仍受到多条均线压制，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 5 日均线附近的支撑力度，上方关注 10 日和 20 日均线附近的压力。

【PP】夜盘行情低开高走，整体处于低位止跌的阶段，策略上寻找低位回调买入的机会，预计后市仍有进一步回升机会，注意控制仓位。

【焦炭】夜盘行情跳空低开，随后震荡回升回补缺口，预计行情进入震荡盘整的走势，策略上可以考虑区间高抛低吸操作，注意控制仓位操作。

【天然橡胶】因短线跌幅较大沪胶短期会止稳震荡，操作上建议 ru2209 月合约关注 12500 点、nr2209 月合约关注 11000 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】因美糖下跌及技术面影响郑糖 9 月合约短期或会呈震荡走势，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，咨询机构 Safras 公布的报告显示，预计巴西大豆产量可能达到 1.5156 亿吨，同比增幅高达 20.3%。如果巴西能实现预期产量目标，全球大豆供应将获得充分保障。天气预报显示，下周美国中西部的大部分地区将迎来有益的降雨，降雨将令水分不足比例降至 20%左右，短期美豆震荡调整走势。国内市场，近期大豆进口数量明显下降，或将导致供应端出现偏紧预期以及油厂大豆压榨亏损程度扩大。但油厂周度压榨数量仍然处于 170 万吨的水平，豆粕产量较多，下游提货数量有限，豆粕供应仍然充足。

总体，短期国内豆粕或跟随美豆震荡调整运行。技术上 M2209 短期关注下方 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】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，有资金压力的贸易商降价出货，深加工企业补库需求减弱，以消耗库存为主。目前华北地区玉米深加工企业也陆续进入停机检修期，企业提价收购补充库存意愿不强，采购原料积极性有限。由于 7 月下半月依旧是新季小麦大量上市时间，国储稻谷继续拍卖入市，替代原料继续打压玉米价格走势。但国内生猪产能恢复正常水平，或意味着饲用谷物消费前景可期。

总体，玉米短期弱势震荡，不过，在成本支撑下，预期调整空间有限。技术上看 C2209 合约关注 2600 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】随着规模养殖场出栏量增加，生猪供应相对充足，且消费端对市场的支撑较为乏力，高温天气造成居民对于猪肉的需求减弱，且学校放假造成集体消费减少，屠宰企业压价现象较为明显。另外，生猪压栏及二次育肥现象导致近远端供需的错配，加剧短期价格的波动。国家统计局公布二季度末生猪数据，生猪存栏 43057 万头，同比下降 1.9%，其中能繁母猪存栏 4277 万头，生猪出栏 36587 万头，增长 8.4%，能繁存栏回升较快，目前仍处于绿色区域。从出栏供应总体上看，7-12 月份中国出栏大猪数量总体上将继续下降的趋势，这是上年度能繁母猪去产能的结果体现；此外，政策端稳定猪价的意图较为明显。

总体，预计短期或呈高位震荡调整走势，调整空间不会很大。技术上，LH2209 下方关注 20000 一线的支撑力度。后续重点关注产能变化以及政策的影响。

【沪铜】美联储 7 月加息 100 基点可能性降低，市场风险情绪好转。LME 铜亚洲仓库库存流出，欧洲库存暂未出现明显增量，注销仓单占比降至安全水平，低库存对价格有一定支撑。综合来看，铜价已经符合见底的条件，预计短期铜价难以继续下跌，但反弹持续性还需更多利好支撑，建议：目前暂时观望为主，等待回调买入的机会。

【铁矿石】本期澳巴铁矿发运量环比增加，到港量出现回落，港口库存延续累库趋势，日均铁水产量持续下降。受益于近期钢材消费有所好转，叠加钢厂低库存下仍有部分补库需求，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 指标继续开口向下运行，技术上处于震荡走势，短期关注下方 600 点附近的支撑力度，上方关注 5 日和 10 日均线的压力。

【螺纹】上周钢材产量环比继续下降，库存持续去化，但受需求淡季和疫情的影响，螺纹消费始终未见明显好转，仍处于供需双弱格局。二季度数据显示国内经济下行压力较大，但国内宏观政策依然向好，悲观情绪有所缓解，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 主力合约震荡上涨，均线和 MACD 指标开口向下运行，技术上处于震荡走势，短期关注下方 3600 至 3700 点区间的支撑力度，上方关注 10 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。