

研发中心

2022年7月29日 星期五

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

上半年我国物流运行企稳回升 需求回暖

央视网消息:中国物流与采购联合会今天(7月28日)公布,上半年全国社会物流总额约为160万亿元,同比增长3.1%。从月度趋势来看,随着疫情防控总体向好,加上一系列稳增长政策措施陆续实施,5月开始,物流总额增速企稳回升,6月当月增长3.6%,回升至二季度内的最高水平。

另外,上半年物流业总收入达到6万亿元,同比增长6.1%,增速比1—5月回升0.3个百分点,显示物流供给加速恢复,市场规模实现良好恢复态势。(新闻联播)

全国交通网络总体畅通

央视网消息:交通运输部今天(7月28日)表示,在经历4月份短暂波动后,上半年我国交通运输主要指标逐步恢复。

上半年,我国交通投资继续保持高位运行。数据显示,我国交通固定资产投资上半年超过1.6万亿元,同比增长6.7%。

上半年,完成营业性客运量27.6亿人。

上半年,我国港口集装箱吞吐量保持增长,集装箱吞吐量完成1.4亿标箱,同比增长3%。

全国物流保通保畅方面,目前全国高速公路和港口航道保持畅通,重点枢纽基本复工达产,主要物流指标稳中向好。(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:

中共中央政治局召开会议 分析研究当前经济形势和经济工作

中共中央政治局 7 月 28 日召开会议，分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作，审议《关于十九届中央第九轮巡视情况的综合报告》。中共中央总书记习近平主持会议。会议强调，做好下半年经济工作，要坚持稳中求进工作总基调，巩固经济回升向好趋势，着力稳就业稳物价，保持经济运行在合理区间，力争实现最好结果。

中瑞证券市场互联互通存托凭证业务正式开通

7 月 28 日，中国证监会副主席方星海与瑞士财政部国务秘书斯托菲尔共同宣布中瑞证券市场互联互通存托凭证业务正式开通并致辞。中瑞证券市场互联互通存托凭证业务的开通，将开启两国资本市场合作的崭新篇章，对拓宽双向跨境投融资渠道，深化中瑞金融合作有着重要的意义。

上海：大力发展风能、太阳能、生物质能等非化石能源 推进海上风电和“光伏+”等工程

上海市印发《上海市关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的实施意见》和《上海市碳达峰实施方案》明确上海市碳达峰碳中和工作顶层设计和总体部署，要求加快构建清洁低碳安全高效的能源体系，强化能源消费强度和总量双控，持续提升能源利用效率，严格控制化石能源消费，积极发展非化石能源，深化能源体制机制改革。

银保监会：支持地方做好“保交楼”工作 促进房地产市场平稳健康发展

银保监会召开全系统 2022 年年中工作座谈会暨纪检监察工作(电视电话)座谈会，会议指出，要稳步推进银行业保险业改革化险工作。支持地方政府发行专项债补充中小银行资本。深入推进农信社改革。推动中小银行不良贷款处置支持政策措施落地实施。支持地方做好“保交楼”工作，促进房地产市场平稳健康发展。配合防范化解地方政府隐性债务风险。坚决打击非法金融活动。

上海：举全市之力打造智能网联汽车发展制高点 推动临港新片区氢能产业高质量发展

上海市委副书记、市长龚正今天(28 日)主持召开市政府常务会议，要求按照市委部署，加快智能网联汽车创新发展，推动临港新片区氢能产业高质量发展。会议原则同意《上海市加快智能网联汽车创新发展实施方案》

并指出，作为我国汽车产业重镇，上海要举全市之力打造智能网联汽车发展的制高点。

杭州市场监管局就低价恶性竞争等问题约谈美团、饿了么平台

近日，美团外卖“拼好饭”入驻商家因食品安全问题被媒体曝光，相关话题在微博上的阅读量达到1.5亿，一度冲上了微博同城热搜榜。该事件反映出外卖送餐平台对商家资质审核不严、对商家低价恶性竞争管理引导不够等问题。杭州市市场监管局约谈了本市美团、饿了么等外卖送餐平台，要求相关平台落实食品安全管理责任、严禁餐饮商家低价恶性竞争。

知情人士：已有国有大行主动联系部分资质较好民营房企 洽谈投放流动资金贷款事宜

记者从知情人士处获悉，近日，已有国有大型银行主动与部分资质较好的民营房企联系，洽谈投放流动资金贷款事宜，具体方案仍在协商。

美国第二季度 GDP 同比下降 0.9%

据美国商务部经济分析局于当地时间7月28日公布的对美国第二季度实际国内生产总值(GDP)年化季率初次预估显示，美国第二季度GDP同比下降0.9%，降幅略小于第一季度下降的1.6%。(东方财富研究中心)

后市：沪深300震荡整理，短期10日/20日均线有利于空头，期价在4149点附近有支撑，建议短线在4149-4500区间交易。

【国债】昨日期债市场呈现明显下行的趋势。早盘开盘后期债跳空下行，午后略有反弹，但尾盘又稍有回落。截至收盘各主力合约全线下跌，期债主力合约TS、TF和T期2209主力合约涨跌幅分别为-0.07%、-0.14%和-0.14%。

北京时间7月28日凌晨，美联储宣布加息75个基点，将联邦基金利率目标区间上调到2.25%至2.5%之间。央行27、28号连续两天将7天期逆回购规模缩减至20亿元，虽然规模不大，但是市场或也仍对央行这一操作呈现出一定担忧。

从7月27日开始，多平占比有明显提升，前期积极入场的多头席位呈现一定止盈，不过空头方面则仍有一定分歧。

近期市场表现或更多受多头情绪影响，后续可重点观察多头止盈行为的延续性，如果多头进一步止盈则债市想继续上行或也将较为乏力。建议交易性需求维持中性；空头套保可关注基差回落后的建仓机会；可继续适当关注基差收敛机会；曲线大方向仍然是做平思路。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】全球可能陷入衰退将打击能源需求的担忧，抵消了美国原油库存下降和汽油消费反弹的影响。受此影响美原油指数下跌，收 92.57 元/桶。

后市：上海原油指数区间整理。短期关注 696 元/桶，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油指数维持区间整理。上海燃料油指数区间震荡，技术上关注 3236 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，从排产计划看供应或将维持继续增加的态势，库存维持低位，市场需求多数仍以刚需为主。当前沥青价格仍以跟随油价波动为主，若油价企稳且后期终端需求能够兑现，沥青价格有望得到支撑，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，突破 30 日均线压制，MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡偏强走势，短期关注下方 5 日和 10 日均线附近的支撑力度，上方关注 60 日均线附近的压力。

【PP】夜盘行情继续震荡走高，预计后市短线仍将维持震荡偏强的格局，操作上可以考虑日内短线多头为主，快进快出，不宜过分激进。

【焦炭】夜盘行情低开 after 震荡盘整，注意把握行情发展节奏，切忌追涨杀跌，预计日内行情仍有震荡盘整需求，可耐心寻找回调买入的机会，注意控制仓位。

【天然橡胶】因短线涨幅较大影响沪胶短期或会震荡休整，操作上建议 ru2209 月合约关注 12500 点、nr2209 月合约关注 11100 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】因美糖企稳与技术面影响郑糖 9 月合约短期或会逞强，不过短期涨幅较大也要谨防调整风险，操作上建议关注 5800 点，在其之上可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【豆粕】国际市场，美国农业部周四公布的出口销售报告显示，7 月 21 日止当周，美国 2021/22 年度大豆出口销售净减少 5.86 万吨。当周，美国 2022/23 年度市场年度大豆出口销售净增 74.88 万吨，高于市场预估。另外，当前正值美豆生长关键期，天气因素对最终产量的形成有显著影响。8 月初的天气模型显示，在大豆生长的关键阶段会出现炎热、干燥的情况，给市场带来支撑。国内市场，国内主要油厂豆粕库存下降，进一步支撑豆粕价格走强。随着后期大豆到港量逐渐下降，豆粕库存回升难度较大。国家粮食交易中心保持每周拍卖 50 万吨进口大豆的调控节奏，弥补进口大豆到港量下滑。在美豆开启天气炒作以及金融市场整体止跌回升环境下，成本和预期将成为国内豆粕市场反弹的双轮驱动力。

预计短期国内豆粕价格继续跟随美豆震荡偏强运行。技术上，M2209 短期关注 4000 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】国内东北基层余粮不断的消耗，玉米库存将继续下降，供应市场总体将继续处于青黄不接阶段。目前饲料需求进入季节性淡季周期，导致玉米饲料消费走弱。同时深加工消费亦有走弱表现，深加工企业陷入深度亏损状态，开工积极性连续下滑，玉米销售明显受阻。7月下旬后段8月大多数时候依旧是新季小麦大量上市时间，国储稻谷也在继续拍卖入市，替代原料足量投入继续打压玉米价格走势。但是从整体长期的供需来看，国内产需缺口仍存在。

近期盘面反弹对前期超跌的修复，短期玉米期价或震荡运行。C2209 关注上方 2730 一线的压力位，下方关注 2500 支撑力度。后续重点关注国内外主产区天气情况。

【生猪】前期压栏和二次育肥大猪面临出栏，且月末也是集团养殖企业相对集中出栏的时段，因此生猪出栏供应相对集中，对猪价的冲击有一定力度。同时，夏季高温，需求持续疲软，白条走货缓慢，消减了屠宰企业的收猪积极性，屠宰企业纷纷减量压价，对猪价形成压力。此外，国家统计局公布能繁母猪存栏 4277 万头，高于正常保有量的 4.3%，处于正常的合理区域，生猪供应整体充足。但猪价连续下降后，养殖端对此有一定的抵触心理。且目前到 8 月中旬是传统的季节性上涨窗口，预计后市调整空间有限，短期生猪或震荡运行。

技术上，LH2209 短期关注下方 20000 关口支撑力度，上方关注 21500 一线压力位置。后续重点关注产能变化以及政策的影响。

【沪铜】美联储联邦公开市场委员会如期发布最新的利率决议。与市场预期一致，本次会议继续加息 75 个基点。美联储主席鲍威尔否认美国经济处于衰退期，但同时也谈及放慢加息的可能，这使得有色板块在加息落地后呈现反弹。预计，短期以继续反弹走势对待，62000 附近后考虑加强保值操作。

【铁矿石】本期全球及澳洲发运环比继续回升，港口库存延续累库趋势，铁水产量仍在持续下滑。近期检修钢厂的复产动能趋增，在钢厂复产预期与钢厂铁矿极低库存带来的补库驱动下，预计短期矿价呈现震荡偏强走势。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2209 主力合约震荡上涨，MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡偏强走势，短期关注下方 5 日和 10 日均线附近的支撑力度，上方关注 60 日和 120 日均线附近的压力。

【螺纹】当前螺纹供需关系趋于改善，受益于政策利好及淡季逐渐进入尾声，叠加近期成本端的抬升，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，突破 20 日均线压制，MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡偏强走势，短期关注下方 5 日和 10 日均线附近的支撑力度，上方关注 30 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。