

## 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

### 上半年全国吸收外资同比增长 17.4%

央视网消息：商务部今天(7月29日)公布的数据显示，2022年1—6月，全国实际使用外资金额7233.1亿元人民币，按可比口径同比增长17.4%。

从行业看，服务业实际使用外资金额5371.3亿元人民币，同比增长9.2%。高技术产业实际使用外资增长33.6%，其中高技术制造业增长31.1%，高技术服务业增长34.4%。

从来源地看，韩国、美国、德国实际对华投资分别增长37.2%、26.1%和13.9%。

从区域分布看，我国东部、中部、西部地区实际使用外资分别同比增长15.6%、25%和43.9%。(新闻联播)

### 6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，6月我国国际货物和服务贸易顺差3994亿元，创年内新高。1—6月，我国国际货物和服务贸易进出口规模219819亿元，同比增长12%；实现顺差17792亿元，同比增长43%，顺差进一步扩大。(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，仅供投资者参考。

**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：延续免征新能源汽车购置税政策 支持刚性和改善性住房需求**

李克强主持召开国务院常务会议，部署进一步扩需求举措，推动有效投资和增加消费。会议指出，要贯彻党中央、国务院部署，按照疫情要防住、经济要稳住、发展要安全的要求，抓住当前重要时间节点，巩固经济恢复基础，着力稳就业稳物价，保持经济运行在合理区间。要综合施策扩大有效需求。

### **证监会：扎实推进股票发行注册制改革**

7月29日，中国证监会召开2022年系统年中监管工作会议暨巡视整改常态化长效化动员部署会议。会议提出，扎实推进股票发行注册制改革。下足“绣花”功夫，做实做细全面实行股票发行注册制的各项准备。加强发行监管全链条统筹，科学合理保持新股发行常态化，维护良好发行秩序。

### **商务部等13部门发布促进绿色智能家电消费若干措施**

通知提出，推进绿色智能家电下乡。各地可统筹用好县域商业建设行动等相关资金，积极引导企业以县城、乡镇为重点，改造提升家电销售网络、仓储配送中心、售后维修和家电回收等服务网点。鼓励家电生产和流通企业开发适应农村市场特点和老年人消费需求的绿色智能家电产品。鼓励有条件的地方对购买绿色智能家电产品给予相关政策支持。

### **两部委印发“十四五”全国城市基础设施建设规划**

住房和城乡建设部、国家发展改革委印发“十四五”全国城市基础设施建设规划。其中提出，到2025年，城市建设方式和生产生活方式绿色转型成效显著，基础设施体系化水平、运行效率和防风险能力显著提升，超大特大城市“城市病”得到有效缓解，基础设施运行更加高效，大中城市基础设施质量明显提升，中小城市基础设施短板加快补齐。

### **央行、银保监会：开展特定养老储蓄试点工作**

近日，银保监会和人民银行联合发布了《关于开展特定养老储蓄试点工作的通知》，启动特定养老储蓄试点。《通知》明确，由工、农、中、建四家大型银行在合肥、广州、成都、西安和青岛五个城市开展特定养老储蓄试

点，单家银行试点规模不超过 100 亿元，试点期限为一年。

### 商务部新闻发言人就美国会通过《芯片和科学法案》答记者问

中方注意到，近日美国会通过了《芯片和科学法案》。法案对美本土芯片产业提供巨额补贴，是典型的差异化产业扶持政策。中方对此高度关注。美方法案的实施应符合世贸组织相关规则，符合公开、透明、非歧视的原则，有利于维护全球产业链供应链安全稳定，避免碎片化。中方将继续关注法案的进展和实施情况，必要时采取有力措施维护自身合法权益。

### 国务院联防联控机制：进一步推动新冠病毒核酸检测结果全国互认

国家卫健委发布关于进一步推动新冠病毒核酸检测结果全国互认的通知，不同渠道展示的核酸检测结果具有同等效力。各地在查验时都应当予以认可，严禁以本地健康码未能查询、未在本地开展核酸检测等为由拒绝通行，拒绝群众进入公共场所、乘坐公共交通工具，不得要求群众重复进行核酸检测。

### 发改委：优先支持基础设施重点领域项目 尽快投放资金、加快开工建设

国家发展改革委党组书记、主任、推进有效投资重大项目协调机制召集人何立峰主持召开协调机制第一次会议，会议要求，尽快投放资金。坚持“资金、要素跟着项目走”的原则，尽快向符合条件的项目投放资金。抓紧商请商业银行发放项目配套贷款，着力破解要素保障、审批办理等问题。

### 上交所发布可转债交易实施细则：实行 20%涨跌幅限制 8 月 1 日起施行

上交所发布《上海证券交易所可转换公司债券交易实施细则》，自 2022 年 8 月 1 日起施行。鉴于可转债价格与正股的联动性，为防范可转债偏离正股炒作，《实施细则》规定向不特定对象发行的可转债匹配交易首日实行+57.3%和-43.3%的涨跌幅，次日起实行±20%的涨跌幅限制。同时，为防止上市后的首个交易日可转债价格出现大幅波动，明确上市首日继续采用盘中临时停牌和“价格笼子”机制。

### 多地暂停试点现房销售地块背后 土拍遇冷倒逼政策取消

业内人士认为，目前房地产市场低温运行，楼市情绪仍较低落，在此环境下，现房销售地块能否成功拍出尚未可知。从之前试点过现房销售地块的城市南京、苏州、杭州来看，现房销售地块并不受开发商青睐，上述城市有的试点了几个月，有的几年，便纷纷暂停了现房销售地块的出让。

(东方财富研究中心)

后市：沪深300持续回调，短期10日/20日均线有利于空头，期价在4100点附近有支撑，建议短线在4100-4360区间交易。

【国债】美债收益率集体下跌，显示出美国经济依旧疲软，有消息称，美国或将陷入技术性低迷，令全球经济面临更大的不确定。而28日召开的政治局会议也反映出我国经济下半年仍将面临较大下行压力。7月29日，期货主力合约全线大幅上涨，截至收盘，TS、TF和T期2209主力合约涨跌幅分别为0.11%、0.22%和0.36%。

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】投资者的注意力转向本周的OPEC+会议，以及对该组织很快会增加供应的预期减弱。。受此影响美原油指数周五上涨，收93.39元/桶。

后市：上海原油指数区间震荡。短期关注697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震荡。上海燃料油指数强势反弹，技术上关注3100点，在其之上逢低做多反之转弱可沽空。

【沥青】上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，上周五沥青2209主力合约震荡收涨，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】周五夜盘行情继续震荡走高，预计后市短线进入震荡盘整的格局，不宜过分激进追涨，策略上建议耐心等待回调买入机会，注意控制仓位。

【焦炭】周五夜盘行情再度回升走高，注意把握行情发展节奏，切忌追涨杀跌，预计日内行情将进入震荡盘整阶段，可耐心等待回调买入的机会，注意控制仓位。

【天然橡胶】受技术面支持沪胶短期或会逞强，操作上建议ru2301月合约关注13000点、nr2210月合约关注10500点，在其之上可持多滚动操作，反之趋势会转弱可沽空。

【郑糖】因短线涨幅较大及美糖回落影响郑糖2211月合约短期或会震荡调整，操作上建议关注5800点，在其之下可持空滚动操作，反之会转强可买多。

【豆粕】国际市场，最新气象预报显示美国大豆产区将出现炎热干燥天气不利于大豆生长，引发市场对大豆产量的担忧，美豆生长优良率继续下降至近年偏低水平，国际原油期价走强，给市场带来支撑，美豆偏强运行。国内市场，近期到港大豆数量下降但供应依然充足，下游饲料养殖端逢低补库及美盘开启新一轮天气炒作后市场看涨情绪升温，提货数量增多豆粕库存有所下降，加之进口大豆成本上涨后支撑豆粕价格。

8月为美国大豆关键生长阶段，产区天气炒作等利多题材使得豆粕市场对其较为敏感，预计短期国内豆粕价格继续跟随美豆震荡偏强运行。后续关注美豆产区天气状况、国内豆粕库存变化。

【玉米】国际市场，天气预报显示，美国中西部地区转为炎热干燥，给玉米期价带来支撑。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。同时部分深加工企业因效益不佳陆续进入停产检修期，深加工刚需较差，以消耗库存为主。8月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。但是从整体的供需来看，国内产需缺口长期存在。

总体，近期盘面或震荡运行。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及需求端的变化。

【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。

【棕榈油】因生物柴油信贷政策利好，美联储加息落地，市场担忧情绪有所缓和，市场反弹情绪较高。主产国印尼通过取消棕榈油产品出口专项税及推行 B40 道路测试以加速出口和缓解国内过剩的棕榈油库存。国内方面，由于目前棕榈油现货偏紧，国内基本刚需采购。预计棕榈油现货还将随盘面波动。而期货盘面也将维持前期反弹走势继续攀高。但上方 MA40 以及 boll 上轨 9500，一线将有强大的压力。再有就是合约进入 8 月，主力合约将迎来移仓换月，09 合约的期权本周到期，可关注卖出期权策略赚取时间价值流失赚取权利金。

【沪铜】美国经济陷入技术性衰退，欧元区经济信心最低，但是中国宏观政策要求扩大内需。铜精矿供应偏紧，智利和秘鲁铜矿供应扰动较强，冶炼厂增加原料采购。综合来看，国内扩大内需政策，利好市场风险情绪。从基本面的角度看，国内仓单库存减少，现货升水高位，支撑短期价格。从技术面看，7 月 15 日以来的反弹行



情已经是第 11 天，既然定义为反弹，也就是说反弹结束还要下跌，因此多单需要做好盈利保护。

【铁矿石】上周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，上周五铁矿 2209 主力合约震荡收涨，MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡走势，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】上周螺纹产量环比小幅回升，库存继续大幅下降，需求继续小幅回暖，供需基本面边际好转。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，上周五螺纹 2210 主力合约震荡收涨，上方遇到 30 日均线压制，MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡走势，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。