

研发中心

2022年8月2日 星期二

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

2022年中国国际服务贸易交易会8月底举办

2022年中国国际服务贸易交易会将于8月31日至9月5日在北京举办。今年的主题为“服务合作促发展绿色创新迎未来”，将采用“综合+专题”“线上+线下”的模式，设置全球服务贸易峰会、展览展示、推介洽谈等6类活动。中国国际服务贸易交易会是全球服务贸易领域规模最大的综合性展会，也是中国对外开放的重大展会平台。（新闻联播）

自然资源部要求加强黑土耕地保护

为更好保护东北黑土耕地资源，今天（8月1日）自然资源部要求内蒙古、辽宁、吉林、黑龙江四省区围绕开展黑土耕地调查、从严控制建设项目占用、加强监督执法等六个方面，切实加强黑土耕地保护，严格耕地用途管制，保障国家粮食安全。（新闻联播）

7月全国铁路发送旅客2.24亿人次

国铁集团统计，7月全国铁路运输累计发送旅客2.24亿人次，日均环比增长30.9%，铁路客运继续呈现回暖向好趋势。7月全国铁路累计发送货物4.1亿吨，日均同比增长12.3%，铁路货运持续高位运行。（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:

央行召开 2022 年下半年工作会议：保持货币信贷平稳适度增长

8月1日，人民银行召开2022年下半年工作会议，会议要求，保持货币信贷平稳适度增长。综合运用多种货币政策工具，保持流动性合理充裕。引导金融机构增加对实体经济的贷款投放，保持贷款持续平稳增长。

工业领域碳达峰实施方案出炉 首次提出锂电材料能源占比 7%

8月1日，工业和信息化部、国家发展改革委、生态环境部印发《工业领域碳达峰实施方案》，提出六大重点任务与两大重点行动。《方案》提到，到2025年，规模以上工业单位增加值能耗较2020年下降13.5%，单位工业增加值二氧化碳排放下降幅度大于全社会下降幅度，重点行业二氧化碳排放强度明显下降。

中钢协成立铁矿石工作委员会 中国矿产资源集团为主导

中钢协表示，成立铁矿石工作委员会，是钢协利用好协会专业委员会的独特优势，按照市场化、法治化要求，有效统筹国内钢铁企业力量，加强对铁矿石相关重大问题研究，促进钢铁行业高质量发展而采取的重大举措。

8月首批国产游戏版号下发 中青宝、游族网络等在列

8月1日，国家新闻出版署发布8月国产网络游戏审批信息，共136款游戏获批。此次获批版号的游戏主要包括雷霆发行的《雨纪》任天堂Switch版；中青宝的《波西亚时光》任天堂Switch版、《三国演义：兵临城下》、《明日战姬》；游族网络的《战火与永恒》；咪咕互娱的《克瑞因的纷争》等多家知名厂商的游戏。

废旧物资循环利用体系建设重点城市名单公布 北京等 60 城入选

8月1日，国家发展改革委办公厅、商务部办公厅等关于印发通知，确定北京市等60个城市为废旧物资循环利用体系建设重点城市。通知重点强调，各城市要健全废旧物资回收网络体系，因地制宜提升再生资源分拣加工利用水平，推动二手商品交易和再制造产业发展。（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4105点附近有支撑，建议短线在4105-4360区间交易。

【国债】7月制造业PMI为49%，低于一致预期50.4%。表明制造业产需疲软，服务业修复有所放缓，除了

外生政策刺激的几个主要方向外，地产和消费需求修复的内生动力不足，外需的不确定性增大，预计7月经济的复苏曲线不再像6月那么陡峭。从经济现状到政策预期，对债市均偏有利。短期内利率将保持低位震荡。8月1日，期债主力合约全线收涨，截至收盘，TS、TF和T的2209主力合约涨幅分别为：0.04%、0.09%和0.19%。

8月期债有望维持上行趋势。展望下半年基本面，三季度环比修复的确定性较强，四季度在外需压力下修复斜率或相对趋缓。

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】多个国家的制造业数据疲软，影响了需求前景，同时投资者为本周OPEC及其产油国盟友的供应会议做准备。受此影响美原油指数下跌，收90.15元/桶。

后市：上海原油指数震荡趋弱。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】美原油指数维持弱势。上海燃料油指数反弹遇阻，技术上关注3081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8月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，需求好转仍要等待资金支持，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主力合约震荡收涨，上方遇到60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】夜盘行情继续震荡盘整，预计日内短线维持震荡盘整的走势，不宜过分激进追涨，策略上建议以日内区间操作为主，注意控制仓位。

【焦炭】夜盘行情进入震荡盘整走势，注意把握行情发展节奏，切忌追涨杀跌，预计日内行情仍将进入震荡偏弱，可尝试捕捉行情回调的空单机会，注意控制仓位。

【天然橡胶】受7月份PMI数据疲软与现货价格疲弱等因素影响沪胶近期或会转震荡调整走势，操作上建议ru2301月合约关注13000点、nr2210月合约关注10700点，在其之上为强势整理可持多操作，反之会呈弱势可沽空。

【郑糖】受技术面影响郑糖2211月合约短期或会震荡调整，操作上建议关注5750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，截止 2022 年 7 月 28 日当周，美国大豆出口检验量为 555083 吨，符合市场预期。截止 2022 年 7 月 31 日当周，美国大豆生长优良率为 60%，高于分析师平均预估的 58%。另外，受累于包括原油在内的大宗商品普遍疲软，对全球经济衰退的担忧，以及对与全球最大大豆买家中国关系恶化担忧，美豆震荡偏弱运行。国内市场，国内主要油厂豆粕库存下降，为豆粕价格反弹提供支撑。7 月进口大豆到港量预计在 760 万吨左右，国内主要油厂周度大豆压榨量约为 170 万吨，基本可以满足国内豆粕需求。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，可弥补进口大豆到港量下滑。

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调整运行。M2209 下方关注 3800 一线支撑位置。后续重点关注大豆主产区天气状况、国内豆粕库存变化。

【玉米】国际市场，截止 2022 年 7 月 31 日当周，美国玉米生长优良率为 61%。好于市场预期。另外，有消息称，第一艘谷物船根据最新达成的安全航运通道协议离开乌克兰港口，同时大宗商品普遍下跌，美玉米偏弱运行。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。且东北产区降雨过多及中储粮开启轮换玉米收购等因素，使得市场悲观情绪有所缓和。现阶段国内终端消费仍然较为低迷，养殖及深加工产品走货相对缓慢。加上目部分深加工企业因效益不佳陆续进入停产检修期，难以提振玉米的需求。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。

总体，近期玉米或震荡运行。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】夏季高温，需求持续疲软，白条走货缓慢，屠宰企业开工率继续呈现下滑走势，对猪价形成压力。另外，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，预计短期生猪价格偏震荡为主。

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】截至 2022 年 8 月 1 日(第 30 周)，全国重点地区棕榈油商业库存约 22.99 万吨，较上周减少 4.22 万吨，减幅 15.51%。现货市场近强远弱局面依旧。期货盘面，由于国际油价转跌拖累盘面走势，三大油脂的盘面续涨动能均有所减弱，预计国内棕榈油期货震荡整理为主，是否测试 MA40 压力位，还的看盘中多空双方力量对比。本周依旧关注卖期权赚时间价值的策略，同时警惕末日期权波率的异动。

【沪铜】宏观方面重归平静，矿山运营的不稳定性令基本面对铜价形成支撑。但从技术面分析，进期文华商品指数反弹的第12天，连续的大反弹很多人又开始看涨了，技术分析的角度看，比较确定的认为目前是C4浪反弹，文华商品指数强阻力200，反弹结束后是C5浪下跌。等待做空机会到来。

【铁矿石】上周全球及澳洲发运环比继续回升，港口库存持续累库，铁水产量仍延续下跌趋势。近期随着钢厂利润得到修复，在钢厂的铁矿库存处于极低水平情况下，钢厂的复产及补库预期增强，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。政治局会议继续强调稳增长，要积极扩大有效需求，在政策利好及成本端的抬升支撑下，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。

【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。