

研发中心

2022年8月4日 星期四

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

上半年我国服务进出口总额同比增长 21.6%

商务部8月3日公布2022年上半年服务贸易数据。上半年,我国服务进出口总额28910.9亿元人民币,同比增长21.6%,服务出口增幅大于进口5.7个百分点。6月当月,我国服务进出口总额5253亿元,同比增长19.6%。

《2022 中国气候变化蓝皮书》发布

中国气象局8月3日发布《中国气候变化蓝皮书(2022)》,提供中国、亚洲和全球气候变化的最新监测信息。《蓝皮书》显示,全球变暖趋势仍在持续,2021年中国地表平均气温、沿海海平面、多年冻土活动层厚度等多项气候变化指标打破观测纪录。

农发行支持夏季粮油收购贷款超千亿元

中国农业发展银行最新数据显示,自2022年5月1日至7月31日,农发行累计发放夏季粮油收购贷款1074亿元,同比多发放182亿元,支持企业收购粮油938亿斤,为保护种粮农民利益、保障粮油市场稳定发挥了重要作用。

国家电网今年在建工程投资将达 1.3 万亿元

记者8月3日从国家电网了解到,下半年我国将新开工金沙江上游水电站送湖北、新疆哈密送重庆等8项特高压输电通道,以及辽宁庄河、宁夏牛首山抽水蓄能电站等一批重大电网工程,全年在建工程近4500个,总投资将达1.3万亿元,创历史新高。(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:

金融业出台限薪令：向一线员工倾斜 建立国有金融企业薪酬追索扣回制度

近日，财政部发布了《关于进一步加强国有金融企业财务管理的通知》。《通知》要求，金融企业应当合理控制岗位分配级差，充分调动一线员工、基层员工的积极性，有效平衡好领导班子、中层干部和基层员工的收入分配关系，对于总部职工平均工资明显高于本企业在岗职工平均工资的，其年度工资总额要进一步加大向一线员工、基层员工倾斜力度。

国家电网将再开工 8 项特高压工程 年内在建项目投资突破万亿

国家电网有限公司 8 月 3 日对外披露重大项目建设进展。随着特高压、抽水蓄能、超高压等工程加快推进，国网年内在建项目总投资有望创历史新高，达到 1.3 万亿元，带动上下游产业投资超过 2.6 万亿元。

浙江等地推进辅助生殖入医保 我国育龄夫妇不孕不育率超一成

浙江省卫健委介绍，省医保局制订的《关于支持“浙有善育”促进优生优育工作的通知》提出，扩大生育保险支付范围，将分娩镇痛、早孕期胎儿结构超声筛查、胎儿系统彩色多普勒超声检查等诊疗项目纳入生育保险支付范围；制定人工授精和试管婴儿等治疗不孕不育的辅助生殖相关技术医疗服务价格，按照国家相关规定，适时将其纳入生育保险支付范围等政策举措。

生育二孩及以上家庭增加 1 套购房指标 长沙出台优化生育政策

长沙市委、市政府印发《关于优化生育政策促进人口长期均衡发展的工作方案》。《工作方案》首创支持生育的惠民“组合拳”，通过激励相容的政策大礼包，减轻育儿焦虑，降低养育成本，确保群众愿意生，孩子有人带。

四川省宁南县：对养蚕大户、烤烟大户等产业人群发放购房补贴

四川省凉山彝族自治州宁南县发布《宁南县人民政府办公室关于印发〈宁南县促进房地产市场平稳健康发展的措施〉的通知》，17 条措施主要涉及落实金融支持保障、调整公积金使用政策、优化土地出让价款缴纳、优化房地产项目规划建设审批流程、实施特殊群体置业补贴、推行集体和国有土地征收货币化安置、探索推进人才公

寓工作、优化城市基础设施配套费缴纳方式、落实教育支持政策、加强商品住房销售价格管理、加强预售资金监管提高使用效率、加快配套基础设施建设等 12 个方面。(东方财富研究中心)

后市:沪深 300 继续回调,短期 10 日/20 日均线有利于空头,期价在 4000 点附近有支撑,建议短线在 4000-4250 区间交易。

【国债】美国众议院议长佩洛西开启亚洲行,已于前晚抵达台湾,中方表达强烈抗议,并展开一系列针对性军事行动予以反制。受此事件影响,市场避险情绪升温,昨日债市全线收涨。

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】美国数据显示上周原油和汽油库存意外激增,以及 OPEC+ 表示将把石油产量目标提高 10 万桶/日。受此影响美原油指数下跌,收 88.20 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】美原油指数震荡趋弱。上海燃料油指数区间震荡,技术上关注 3060 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,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,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】夜盘行情开始震荡回调下探,预计短线难有较大向上突破的走势,策略上可以关注逢高布局空头的机会,早盘阶段仍会偏弱势运行为主,注意控制仓位。

【焦炭】夜盘行情进入下探回调的阶段,预计日内行情仍有进一步下探的余波,策略上可以逢高布局日内短线空单,暂时未见明显止跌迹象,注意控制仓位。

【天然橡胶】受技术面影响沪胶短期或会呈震荡走势,不过短期的上升空间或有限,操作上建议 ru2301 月合约关注 13500 点、nr2210 月合约关注 11000 点,在其之下为弱势可持空滚动操作,反之会转强可买多。

【郑糖】因短线跌幅较大与美糖反弹影响郑糖 1 月合约短期或会止稳震荡,操作上建议关注 5750 点,在其之下为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 Stones 最新预计巴西 2022/2023 年度大豆产量为 1.5257 亿吨。巴西大豆增产预期，为全球远期大豆供应提供重要保障。该机构最新预计美国 2022 年大豆单产为 51.3 蒲式耳/英亩，总产量为 44.9 亿吨，略低于美国农业部的预估值。美国农业部将于 8 月 12 日公布月度供需报告，此前市场预期美国大豆播种面积可能较 6 月底的预测值上调。此外，原油价格下跌和美国中西部地区未来一周的降雨预报影响，将应能短期缓解作物的压力，美豆震荡调整运行。国内市场，8 月到港大豆预计下滑，油厂压榨利润不佳，本周压榨量维持在 170 万吨左右，豆粕库存波动不大。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，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，乌克兰恢复海运出口，而且美国作物状况评级持稳。加上作物天气改善令市场承压。国内东北基层余粮不断的消耗，近期主产区高温湿热考验持粮主体储粮能力，出货积极性增加。且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。不过，东北产区降雨过多及中储粮开启轮换玉米收购等因素，对玉米的价格有一定的提振作用。

总体，短期玉米或震荡运行。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】消费端需求持续疲软，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。目前到 8 月中旬是传统的季节性上涨窗口。另据十月前能繁母猪的存栏数据推演，8 月份的存栏量总体仍将下降，但是由于 7 月份猪价大幅上涨，养殖户压栏及二次育肥较多，后期生猪出栏或限制猪价上涨。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。但是猪价年连续下跌后，养殖端挺价情绪再度升温，近端屠企压价力度依然较大，但是低价收猪较为困难，限制了猪价的下行幅度。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】印尼经济部高级官员表示，印尼将 8 月 1 日至 15 日毛棕榈油参考价下调至 872.27 美元/吨。根据参考价，8 月上半月毛棕榈油出口关税为每吨 33 美元，而出口专项税将豁免至 8 月底。印尼 7 月份的棕榈油参考价为每吨 1615.83 美元。因此印尼的卖压将遏制 BMD 棕榈油价格的反弹。预计今日国内棕榈油期货仍将随盘

面低位震荡为主。随着 09 合约期权即将到期，大多数虚值期权将会归零，注意到期日风险的防范。

【沪铜】美联储鸽派高官放话，遏制通胀说差得还远，欧美股债双杀，美债收益率两位数跳涨，避险需求提振美元。国内方面，现货库存紧张的情况也有所缓解，在现货出货情况下，升水大幅走弱。短期铜价反弹或受到一定阻力出现调整。建议：维持观望。

【铁矿石】本期澳巴铁矿发运环比继续回升，国内到港量也有所增长，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走势。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2209 主力合约震荡收跌，跌破 60 日和 120 日均线，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 10 日均线附近的支撑力度。

【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。宏观层面一揽子稳增长政策将继续推进，但 7 月 PMI 低于预期显示制造业复苏态势放缓，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 主力合约震荡收跌，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。

【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。