

研发中心

2022年8月15日 星期一

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

7月末广义货币余额同比增长12%

中国人民银行最新数据显示，7月末，广义货币(M2)余额257.81万亿元，同比增长12%。7月末，社会融资规模存量为334.9万亿元，同比增长10.7%。1—7月，人民币贷款累计增加14.35万亿元，同比多增5150亿元。金融对实体经济支持力度持续加大。

13部门若干措施促进绿色智能家电消费

商务部、国家发展改革委等13部门近日出台《关于促进绿色智能家电消费若干措施的通知》。措施包括开展家电“以旧换新”活动，鼓励有条件的地方通过现有资金渠道给予政策支持；推进绿色智能家电下乡；举办家电消费季、家电网购节等各类消费促进活动。

前7个月全社会用电量同比增长3.4%

国家能源局8月12日发布数据显示，1—7月，全社会用电量累计49303亿千瓦时，同比增长3.4%。分产业看，第一产业同比增长11.1%，第二产业同比增长1.1%，第三产业同比增长4.6%。城乡居民生活用电量同比增长12.5%。7月当月，全社会用电量8324亿千瓦时，同比增长6.3%。(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

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:

中石油、中石化、中国铝业等多家央企拟从纽交所退市 证监会回应

8月12日下午,中国石油、中国石化、中国人寿等多家公司相继发布公告称,拟将美国存托股从纽交所退市。证监会表示,上市和退市都属于资本市场常态。根据相关企业公告信息,这些企业在美国上市以来严格遵守美国资本市场规则和监管要求,作出退市选择是出于自身商业考虑。这些企业都在多地上市,在美上市的证券占比很小,目前的退市计划不影响企业继续利用境内外资本市场融资发展。

7月金融数据出炉:新增社融创6年新低 短期贷款缩水明显

中国人民银行8月12日公布的数据显示,7月人民币贷款增加6790亿元,同比少增4042亿元,相较6月28100亿元的新增规模,更是缩水超2万亿元。截止至7月末,广义货币(M2)余额257.81万亿元,同比增长12%,增速分别比上月末和上年同期高0.6个和3.7个百分点。

医保局:全面开展种植牙价格调查 为集采奠定基础

近日,国家医保局办公室发布《关于开展口腔种植收费和医疗服务价格调查登记工作的通知》。《通知》提到,为贯彻落实九部委《关于印发2022年纠正医药购销领域和医疗服务中不正之风工作要点的通知》要求,配合口腔种植医疗服务和耗材收费专项治理,为后续实施种植体集中带量采购、规范口腔种植医疗服务价格项目和收费等工作奠定坚实基础,决定全面开展口腔种植收费和医疗服务价格调查登记工作。

国家医保局:首个国产新冠口服药可临时性纳入医保报销

从国家医保局了解到,按照基本医保有关规定,为更好保障诊疗需求,凡被列入新冠肺炎诊疗方案的药品,可以临时性纳入医保支付范围。8月9日,国家卫生健康委已经印发通知将阿兹夫定片纳入新型冠状病毒肺炎诊疗方案,因此参保患者使用该药时医保基金可按规定予以支付。

南京下调住房贷款首付比例 二套房最低30%

12日,网上传出江苏省南京市于当日下调了商业性个人住房贷款首付比例,无房有贷、有房无贷的居民家庭,首付比例下调至最低30%,有房且贷款未结清的居民家庭首付比例降至最低60%。12日下午,中新经纬从工

商银行、中国银行南京市营业网点处获悉，该政策属实。

银保监会：河南、安徽 5 家村镇银行涉嫌严重犯罪 账外资金未缴纳存款保险费

银保监会有关部门负责人在通气会上表示，河南、安徽 5 家村镇银行受不法股东操控，通过内外勾结、利用第三方平台以及资金掮客等方式，吸收并非法占有公众资金，性质恶劣，涉嫌严重犯罪。村镇银行账外吸收的资金既未缴纳存款准备金，也未缴纳存款保险费。

银保监会谈“保交楼”：有效满足房地产企业合理融资需求

银保监会有关部门负责人在通气会上表示，对保交楼金融支持，银保监会积极指导银行在配合地方政府压实各方责任的有序安排下，积极主动参与合理解决资金硬缺口的方案研究，做好具备条件的信贷投放，千方百计推动“保交楼、稳民生”。

北向资金、南向资金大事！这项优化启动 沪深港通无法交易天数有望减少约一半

证监会 8 月 12 日消息，沪深港通交易日历优化工作正式启动。优化后，沪深港三所的共同交易日均可开通沪深港通交易。据测算，优化后，预计可将目前无法交易的天数减少约一半。此项工作预计需要 6 个月准备时间。

(东方财富研究中心)

后市：沪深 300 窄幅整理，短期 5 日/10 日均线组合有利于多头，期价在 4064 点附近有支撑，建议短线在 4064-4360 区间偏多交易。

【国债】8 月 12 日早盘，国债期货集体高开，10 年期主力合约涨 0.08%，5 年期主力合约涨 0.08%，2 年期主力合约涨 0.02%。午盘后开始小幅走低。截至收盘，期债小幅收跌，TS, TF 和 T 的 2209 主力合约涨幅分别为：-0.01%，-0.02%和-0.01%。

经济层面上，下半年经济仍然受到外部事件冲击，压力较大。私人投资迟迟低迷不振，政府引导投资受到自身限制力度继续加码的可能性较低。央行供给方面，货币政策短期继续宽松的可能性较低。市场处于需求不足，供给较为充足的状态，利率持续低迷，国债期货在接下来一段时间内或会维持高位震荡。

【上海原油】美联储官员警告对抗通胀的斗争远未结束，投资者在权衡美国通胀数据改善与美联储官员的讲话。受此影响美原油指数周五下跌，收 89.33 元/桶。

后市：上海原油指数震荡整理。短期关注 652 元/桶，在其之上逢低做多反之维持弱势可沽空。

【燃料油】美原油指数区间震荡。上海燃料油指数窄幅震荡，技术上关注 3252 点，在其之上逢低做多反之

维持弱势可做空。

【沥青】上周沥青炼厂开工率环比回落，库存持续下降，市场需求多数仍以刚需为主。当前库存水平维持中低位，短期内需求表现一般但需求好转预期仍存，供应同比仍处低位也给沥青带来一定支撑，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 2212 主力合约震荡收涨，日均线和日 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。

【PP】周五夜盘行情持续低位窄幅区间波动，暂时没见明显趋势机会，策略上建议多看少动，短线或将维持盘整震荡走势，注意控制风险。

【焦炭】周五夜盘行情低开高走，整体上看多头较为强势，日内短线或进入震荡盘整阶段，后市关注能否再度冲击近期高点，盘中可寻找回调买入的机会，轻仓捕捉行情趋势方向的突破，注意控制仓位。

【天然橡胶】因东南亚现货价格走低以及技术面影响沪胶近期或会转弱，操作上建议 ru2301 月合约关注 13500 点、nr2210 月合约关注 10800 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】受美糖逞强及技术面影响郑糖 1 月合约短期或会止稳震荡，操作上建议关注 5600 点，在其之下为弱势可持空滚动操作，反之会转强买多。

【豆粕】国际市场，美国农业部最新的月度供需报告中，将美国 2022/23 年度豆产量预估上调至 45.31 亿蒲式耳，上个预估为 45.05 亿蒲式耳；单产预估从此前的每亩 51.5 蒲式耳上调至每亩 51.9 蒲式耳，均低于市场的预期。但是中西部产区的南部地区仍将面临不利于大豆生长的干旱天气，围绕不利天气威胁美国作物前景的担忧盖过了美国农业部的大豆产量预估大于预期的压力，美豆跌势中反弹。国内市场，大豆压榨利润不佳进口商采购速度放缓并使得油厂开机率受限，豆粕库存处于下降趋势对价格有所支撑。8 月为美国大豆关键生长阶段，产区天气炒作等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。

技术上看，短期 M2301 上方关注 3850 一线压力位置。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】美国农业部周五发布月度供需报告，将美国 2022/23 年度玉米平均单产预估下调至每英亩 175.4 蒲式耳，玉米产量预估调降至 143.59 亿蒲式耳，均低于市场的预估。国内市场，8 月国内陈化玉米库存及供应将继续下降，贸易商出货意愿总体依旧偏高，叠加替代原料的充足供应及华中及华东南部地区新季玉米陆续上市，8 月份玉米供应依旧面临明显压力。而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。但是，东北玉米种植带持续降雨或影响新作产量，以及随着养殖利润的改善，饲料需求未来预期或有好转，亦对玉米形成支撑。

总体，受外盘影响，短期盘面或震荡反弹走势。技术上看，C2301 短期关注上方 2800 一线的压力位置。后续重点关注国内外主产区天气情况

【生猪】生鲜猪肉消费需求依然惨淡，餐饮以及堂食消费仍受到限制，需求端整体表现平淡。由于 7 月份猪价大幅上涨，养殖户压栏及二次育肥较多，后期生猪出栏或给猪价带来压力。另外，国家统计局公布能繁母猪存栏数据一直处于产能调控的绿色合理区域。且从 7 月份最新的三方数据来看，能繁母猪数量已经在开始回升，并且仔猪的价格持续上涨显示外购仔猪补栏积极性高涨，对应 2023 年 4 月份以后的合约将形成较大压力。但中秋节及 8 月底学生陆续开学，学校食堂采购量增加，对猪肉的需求有所拉动。

预计短期生猪价格偏震荡为主。技术上，LH2301 短期关注下方 21000 一线支撑力度，上方关注 23000 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】国内前期大量买船，但印尼发船延迟问题尚未解决，且船运费上涨明显。国内货源增量不及预期，同时 7 月 MPOB 数据中性偏好，印尼库存大幅低于市场预期，一定程度利好短期行情。但印尼高库存未能有效解决，其国内未来货源供应增量也是不争的事实。综合影响下，预计短期大商所棕榈油期价会维持震荡偏强的态势。

【沪铜】宏观衰退的情绪修复，带动有色反弹行情，现货低库存和高升水的紧张格局维持，整个价格结构保持全面强势，继续支持铜价。但实际的衰退和加息利空并未改变，继续上向的空间将保持谨慎。预计短期将维持震荡格局。但追涨还需谨慎。

【铁矿石】上周澳巴铁矿发运高位回落，国内到港量继续上升，港口库存持续累库，铁水产量继续小幅增长。随着钢材利润逐步修复，铁矿依然受到钢厂复产的支撑，但河北关停 1000 立方米以下高炉或将对铁矿石需求预期形成一定影响，预计短期矿价呈现震荡走势。

技术面上，从日线上看，上周五铁矿 2301 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 10 日均线附近的支撑力度，上方关注 120 日均线附近的压力。

【螺纹】上周螺纹产量环比继续回升，库存去化幅度继续收窄，但表观消费明显下滑。当前宏观层面一揽子稳增长政策将继续推进，但受高温天气以及疫情多点散发影响，螺纹需求出现萎缩，韧性依然不足，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 主力合约震荡上涨，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。

【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。