

研发中心

2022年8月18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

1—7月全国一般公共预算收入超12万亿元

财政部8月17日发布最新数据显示,1—7月,全国一般公共预算收入124981亿元,扣除留抵退税因素后同比增长3.2%;全国一般公共预算支出146751亿元,同比增长6.4%。其中,教育、科学技术、社会保障和就业等重点领域支出得到有效保障。

两部门推动中小企业加快数字化转型步伐

8月17日工信部、财政部发布通知,提出2022年到2025年,中央财政将分三批支持地方开展中小企业数字化转型试点,围绕100个左右细分行业,支持300个左右公共服务平台,打造4000至6000家数字化转型样本企业。

截至6月底全国市场主体突破1.6亿户

市场监管总局8月17日发布最新数据显示,截至6月底,全国登记在册市场主体1.61亿户,较2021年底增长4.4%,其中企业5038.9万户,增长4.1%,个体工商户10794.1万户,增长4.6%。

今年前7个月我国油气总产量创历史新高

国家能源局发布的数据显示,今年1—7月,全国原油、天然气产量分别达到1.2亿吨和1267亿立方米,总产量创历史新高。1—7月,进口原油2.9亿吨、天然气865亿立方米,进口规模总体稳定,支撑了我国经济社会高质量发展,确保了民生需求。(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:

李克强:要抓紧研究延续实施支持新能源汽车的相关税收政策 扩大大宗消费

李克强听取广东省和深圳市稳就业情况汇报。在比亚迪公司,他鼓励企业把科学精神和工匠精神结合起来,进一步做大做强。李克强说,新能源汽车在异军突起,要抓紧研究延续实施支持新能源汽车的相关税收政策,扩大大宗消费。

韩正:加强政策支持 进一步做好能源电力供应保障

中共中央政治局常委、国务院副总理韩正 17 日到国家电网有限公司调研并主持召开座谈会,韩正强调,要加强全国统筹协调、全网统一调度,完善分级用电负荷管理,强化重点地区保障,确保电力安全保供。继续做深做实有序用电方案,确保民生、公共服务和重点行业安全用电,坚决防止拉闸限电。

济南推出二手房“带押过户” 房贷没还清过户不愁

8月17日,济南市自然资源和规划局协同济南住房公积金中心、市司法局等宣布,创新推出二手房“带押过户”登记,对于存在抵押的房产要上市交易的,无须提前还贷或垫付资金,即不用先归还原来的房贷,就可以完成过户、重新抵押并发放新的住房贷款。目前,该模式已在建行、工行、北京银行等多家银行试点成功,将在全市二手房市场全面推行。

国办发文:严格禁止以罚款进行创收、严禁以罚款数额作为绩效考核指标

《国务院办公厅关于进一步规范行政裁量权基准制定和管理工作的意见》17日发布,意见提出,要依法合理细化具体情节、量化罚款幅度,坚决避免乱罚款,严格禁止以罚款进行创收,严格禁止以罚款数额进行排名或者作为绩效考核的指标。

财政部:1-7月证券交易印花税1847亿元 比上年同期增长11%

财政部发布2022年7月财政收支情况,1-7月,印花税2922亿元,比上年同期增长11.1%。其中,证券交易印花税1847亿元,比上年同期增长11%。1-7月累计,全国一般公共预算收入124981亿元,扣除留抵退税因素后增长3.2%,按自然口径计算下降9.2%。

南京主城拟出台“房票”安置新政 免契税、给补贴

南京浦口区人民政府网站发布了关于《南京市浦口区住宅房屋征收房票安置暂行规定》公开征求意见的公告。同时，公告中还附上了一些关于“房票”安置政策的具体细则，涉及到适用范围、面值、有效期、出具和使用流程等方面。

市场监管总局：集中整治商品过度包装、“天价”月饼等问题

市场监管总局近日印发《市场监管总局关于集中整治商品过度包装、“天价”月饼和蟹卡蟹券等问题的通知》，在全国范围内开展为期2个月的集中整治。《通知》要求，全面倡导绿色消费。组织开展消费者评议，发动消费者监督，推动企业开发简约适度、绿色低碳的包装设计，积极实施快递包装绿色产品认证。

重庆紧急通知：启动有序用电一级方案 扩大工业企业让电于民实施范围

重庆市经济和信息化委员会与国网重庆电力公司8月16日联合下发《关于扩大工业企业让电于民实施范围的紧急通知》。该通知称，受持续高温天气影响，全市用电负荷持续攀升，在发电机组应发尽发、外送通道全部满送的情况下，高峰时段存在较大缺口。为确保电力安全有序供应，保障群众基本需要，启动有序用电一级方案。

(东方财富研究中心)

后市：沪深300震荡趋强，短期5日/10日均线组合有利于多头，期价在4100点附近有支撑，建议短线在4100-4360区间偏多交易。

【国债】8月17日，国债期货早盘集体低开，10年期主力合约跌0.11%，5年期主力合约跌0.10%，2年期主力合约跌0.04%。截至收盘，国债期货小幅收跌，TS、TF和T的2209主力合约涨幅分别为：-0.01%，-0.02%和-0.01%。

综合来看，基本上，目前内需难言回暖。外需相对坚挺，但通胀高企，衰退风险增加，大环境不宜乐观。投资增长主要是靠基建投资拉动，从近期的政治局会议和央行货币政策执行报告来看基建也是未来宽信用的主要手段，并无提及增量宽信用政策加码。

政策端上，目前偏松的货币政策目的还是围绕宽信用展开，一方面是由于财政划拨继续注入流动性，另一方面是由于经济仍处于下行周期，恢复基础尚不牢固，需求呈现疲软态势，而近期的央行降息可能让市场对未来资金面保持宽松更有信心。但依旧需要警惕市场利率向政策利率回归的风险。

交易性策略：建议交易性需求偏多思路应对。套保策略：空头套保可关注基差回落后的建仓机会。基差策略：

可继续适当关注基差收敛机会。

【上海原油】美国原油库存大幅下降盖过了对俄罗斯产量和出口增加以及经济衰退的担忧；美国能源信息署(EIA)周三表示，截至8月12日的一周，原油库存骤降710万桶，至4.25亿桶，预估为减少27.5万桶。受此影响美原油指数弱势震荡，收85.56元/桶。

后市：上海原油指数区间整理。短期关注680元/桶，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油指数弱势震荡。上海燃料油指数弱势整理，技术上关注3399点，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【沥青】上周沥青炼厂开工率环比回落，库存持续下降，刚性需求继续保持环比改善的状态。近期国际油价窄幅震荡，若油价持续下行，沥青供应端的支撑或因成本下降、利润修复而逐步消退，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2212主力合约震荡下跌，跌破10日均线支撑，日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120日均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘行情探底回升，日内短线或有进一步回升的走势，策略上可以关注逢低买入的机会，注意控制风险。

【焦炭】夜盘行情低位窄幅震荡，预计日内仍有下探余波寻求支撑，盘中可适当布局短线空头的机会，注意控制仓位。

【天然橡胶】因现货价格疲弱影响沪胶短期或会呈弱势，操作上建议ru2301月合约关注13300点、nr2210月合约关注10700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】因美糖转弱与现货价格走低影响郑糖1月合约短期或会呈弱势，但是受中秋节企业备货需求支持短期的下跌空间不要看的过低，操作上建议以5600点点，在其之下弱势会保持可持空滚动操作，反之趋势会走强可买多。

【豆粕】国际市场，天气预报显示美国中西部地区将出现降雨，可能有助于作物生长。当前正值美豆结荚和鼓粒的关键生长阶段，但天气窗口在逐渐收窄，8月下旬将开始公布美豆落叶率，2022年美豆市场天气炒作情绪将逐步降温。巴西大豆将于9月份进入播种季，市场预期南美大豆将大幅增产，全球大豆远期供应格局更为宽松。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。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降。

总体，预计短期国内豆粕价格继续跟随美豆震荡运行。从技术上看，短期M2301上方关注3850一线压力位置，下方关注3560一线的支撑力度。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】美国农业部最新报告显示，美国种植带的西部干燥地区迎来降雨，作物有望得到改善，且全球需求的不确定性给市场增添压力。国内市场，主产区持粮主体的出货积极性依旧偏高，叠加替代原料的充足供应及新季玉米陆续上市，玉米市场供应面相对宽松。同时，国内饲料企业的补库意愿依然偏弱，因库存依然维持在相对高位，饲企补库意愿较弱，采购相对于谨慎。另外，部分深加工企业仍处于停产或减产检修期，行业开机率偏低，需求端难以为市场提供上涨的动力。但是东北降雨频繁，导致部分低洼地块积水，多数地块涨势偏慢，受局部产区新季玉米减产和延期上市的影响，价格底部支撑坚挺。

总体，短期盘面或震荡运行。技术上看，C2301 短期关注上方 2800 一线的压力位置，下方关注 2650 一线支撑力度。后续重点关注国内外主产区天气情况

【生猪】进入秋季后天气转凉居民肉类消费需求逐步转好以及随着大中院校开学临近，集体消费需求将逐步增加，同时中秋国庆双节逐步临近，需求端迎来阶段性高峰，对生猪及猪肉市场的利多因素逐步聚集。不过现阶段消费依然低迷，屠宰场开工率徘徊在低位，并且冷冻猪肉处于库存较高的状态，施压生猪价格。另外，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。此外，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。预计短期生猪价格宽幅震荡为主。

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】马来西亚棕榈油局(MPOB)周三发布的通知，马来西亚 9 月棕榈油出口税率维持在 8%，并下调参考价格。同时，棕榈油交易货币马币徘徊在五年来的低位，令该商品对外国买家吸引力增加。吉隆坡咨询和贸易公司主管 Sandeep 表示，原油价格下跌、对需求下降的担忧，以及中国和美国等主要经济体疲弱的经济数据，都在向棕榈油价格施加压力。预计棕油短期仍保持震荡走势。

【沪铜】国内经济数据的走弱对市场情绪有一定冲击，四川电力紧张情况对当地铜消费也会造成影响，铜价涨幅相对有限。且需求的减弱可能令当地电解铜更多的输送至华南地区，可能缓解华南地区铜紧张格局，从而使现货升水走弱。预计短期铜价维持偏弱震荡走势。

【铁矿石】本期澳巴铁矿发运继续回落，到港量也有所下滑，港口库存持续累库，铁水产量继续小幅增长。受钢厂复产及补库节奏放缓的影响，铁矿市场呈现供需双弱格局，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 2301 主力合约震荡下跌，跌破 20 日均线支撑，MACD 指标有拐头向下死叉迹象，技术上处于震荡走势，短期关注下方 600 点整数关口附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹产量环比继续回升，库存去化幅度继续收窄，受高温天气以及疫情多点散发影响，表观消费明显下滑。7月地产、信贷等经济数据依旧疲弱，但政策层面仍在释放宽松信号，需求能否有所回暖仍有待观察，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 主力合约震荡下跌，跌破多条均线支撑，MACD 指标有拐头向下迹象，技术上处于震荡走势，短期关注下方 3900 点附近的支撑力度。

【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。