

研发中心

2022年8月19日 星期五

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

【走进县城看发展】云南腾冲：文旅融合 打造美丽边城

央视网消息：《走进县城看发展》系列报道今天(8月18日)走进云南省保山腾冲市。党的十八大以来，腾冲市坚持“生态优先、绿色发展”，深入推动文化和旅游产业高质量发展，奋力打造现代化的美丽边城。

走进腾冲市司莫拉佤族村，花团锦簇、绿树成荫，还有原汁原味的民俗文化。红红火火的乡村旅游也让村民的腰包鼓了起来。

像司莫拉这样的传统村落，腾冲有近百个。当地坚持走生态优先、绿色发展之路，不断强化自然生态保护，开展了一系列水环境治理及景观提升改造工程，建立田园风光保护带。同时，挂牌保护古民居、古建筑，最大限度保留原始风貌，打造了一批“看得见山水、记得住乡愁”的特色村落。

依托良好的自然生态资源，腾冲推动文化旅游业向高质量发展迈进，成为国家首批全域旅游示范区。农民人均可支配收入去年接近15000元。

中欧班列累计开行超过5.7万列

《中欧班列发展报告(2021)》8月18日发布，在国家发改委今天举行的发布会上，有关负责人表示，截至今年7月底，中欧班列累计开行超过5.7万列，通达欧洲24个国家的196个城市，运送货物530万标箱，货值累计近3000亿美元，运输货物品类涵盖53大门类、5万多个品种。(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:

习近平：在新时代东北振兴上展现更大担当和作为 奋力开创辽宁振兴发展新局面

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平近日在辽宁考察时强调，要贯彻党中央决策部署，坚持稳中求进工作总基调，统筹疫情防控和经济社会发展工作，统筹发展和安全，完整、准确、全面贯彻新发展理念，坚定不移推动高质量发展，扎实推进共同富裕，加快推进治理体系和治理能力现代化。

种一口好牙不亚于买辆宝马？种植牙要降价了！国家医保局发文规范口腔种植收费

8月18日晚间，国家医保局发布《关于开展口腔种植医疗服务收费和耗材价格专项治理的通知（征求意见稿）》，目的是想解决口腔种植领域收费不规范、费用负担重等问题。该征求意见稿明确提出，一要规范口腔种植医疗服务和耗材收费方式；二是强化口腔种植等医疗服务价格调控；三是精心组织开展种植牙耗材集中采购；四是实施口腔种植收费综合治理。

工信部：引导扩大汽车、家电、绿色建材等大宗商品消费需求

8月17日下午，工业和信息化部党组成员、副部长辛国斌主持召开部分省市工业经济形势分析视频会议，会议强调，着力挖掘市场需求潜力，推动重大投资项目尽快形成实物量，引导扩大汽车、家电、绿色建材等大宗商品消费需求。

商务部回应美方出台《芯片和科学法案》：必要时采取有力措施维护自身合法权益

商务部表示，美方出台《芯片和科学法案》，对美本土芯片产业提供巨额补贴和税收优惠，是典型的差异化产业扶持政策。其中部分条款限制有关企业在华正常经贸与投资活动，具有明显的歧视性，严重违背了市场规律和国际经贸规则，将对全球半导体供应链造成扭曲，对国际贸易造成扰乱。

江苏昆山、太仓放松限购！外地居民购买首套房不需社保 海宁也松绑

近期，多地购房政策继续松绑。8月18日，针对江苏省昆山市、太仓市放宽限购政策的消息，证券时报记者致电昆山市房地产交易管理中心和太仓市房地产交易中心进行求证，相关工作人员均向记者确认，购房政策有调整，目前外地人买首套房不再需要社保或个税证明。

国家发改委：进一步加快项目开工建设 对未按期开工或者进展较慢的项目加强督促指导

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二次会议。会议提出，下一阶段要将工作重心转到落实资金投放、项目开工建设和形成更多实物工作量上来。切实加快项目前期工作和开工建设，对未按期开工或者进展较慢的项目加强督促指导。尽可能多地实施以工代赈，帮助当地群众就近实现务工增收。

银保监会：稳妥推进中小银行改革化险 推动多渠道补充资本

近日，中国银保监会召开听取两会代表委员意见建议座谈会。会议指出，稳妥推进中小银行改革化险，强化重点领域风险防控，推动多渠道补充资本；持之以恒做好中小银行监管工作，督促中小银行机构深化改革，加强风险管理和内部控制，持续增强服务实体经济能力。

(东方财富研究中心)

后市：沪深300区间整理，短期5日/10日均线有利于多头，期价在4064点附近有支撑，建议短线在4064-4280区间偏多交易。

【国债】8月LPR报价即将公布，随着本次MLF缩量续作，市场对本月LPR报价下调预期提升。8月18日，国债期货早盘集体收涨，TS、TF和T的2209主力合约涨幅分别为：0.05%，0.06%和0.11%。

综合来看，由于市场资金价格已经明显低于利率走廊下沿，降息也很难使得资金面更加宽松。国务院总理李克强主持召开了经济大省政府主要负责人座谈会，指出：针对新情况合理加大宏观政策力度，经济大省要勇挑大梁，发挥稳经济关键支撑作用。7月宏观数据显示近期国内稳增长的压力再度上行，央行也因此降低了MLF以及公开市场逆回购中标利率，希望通过降息带动中长期贷款利率下行，起到刺激经济的作用。尽管7月政治局会议淡化了对于保经济增速的预期，但并不意味着“摆烂”，近期货币政策的动作以及高层表态所释放出的信号都颇为积极。后续继续关注高频数据表现，债市方面，收益率水平在到了新的台阶后或再度开启震荡走势，期限策略可能会有更多机会。

【上海原油】上周美国初请失业金人数下降，而且之前的数据被大幅修正，这表明尽管利率上升导致经济动能放缓，但劳动力市场状况仍然紧张；积极的美国经济数据和强劲的美国燃料消费抵消了对其他国家经济增长放缓可能削弱需求的担忧。受此影响美原油指数区间震荡，收88.13元/桶。

后市：上海原油指数宽幅震荡。短期关注698元/桶，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油指数区间震荡。上海燃料油指数震荡整理，技术上关注3390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。后期继续关注原油价格走势以及供需面的变化情况。

技术面上，从日线上看，昨日沥青 2212 主力合约震荡收跌，日 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 120 日均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘行情小幅高开后窄幅震荡，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，策略上不宜过分看空，盘中若成功探底回升将引起更大反弹，建议多看少动。

【天然橡胶】因现货价格疲弱以及技术面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，在其之下弱势会延续可持空滚动操作，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，不过也要注意国庆中秋双节企业备货需求对糖价会有支持，操作上建议以 5550 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，当前正值美豆结荚和鼓粒的关键生长阶段，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。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。但美国农业部周度出口销售报告显示，美国 2022/23 年度大豆出口销售净增 130.28 万吨，高于市场预期，强劲的出口销售支撑美豆价格。国内市场，大豆压榨量维持低位，饲料养殖企业提货速度有所加快，豆粕库存加速下滑。9 月进口大豆到港量预计不足，大豆压榨利润不佳，均制约油厂开机率回升。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,美豆天气窗口收窄，市场很难掀起大级别天气炒作行情，预计短期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】国际市场，天气预报显示本周美国种植带西部的干燥地区迎来降雨，新作生长条件有望得到改善，且乌克兰装运的谷物船货正在增加，对市场构成压力。国内市场，随着华北黄淮产区新玉米陆续上市，市场遭遇迎新压力，主产区持粮主体的出货积极性整体偏高，且稻谷持续拍卖，市场供应面整体相对宽松。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。

总体，短期盘面弱势震荡运行。技术上，下方关注 2600 一线支撑力度。后续重点关注国内外主产区天气情况。

【生猪】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，预期需求端迎来阶段性高峰，利多生猪价格。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，可能对市场造成冲击。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。

【棕榈油】随着印尼方面放开出口，继续加速出口释放库存且前期发运不畅等问题已解决。中长线棕榈油维持下行趋势不变。国内前期买船集中到港，市场基差下行压力较大。短期来看，预计伴随国内货源到港基差继续下行，单边跟随消息面走势。盘面上会维持多空快速变换震荡格局。

【沪铜】美联储 7 月会议纪要：需要继续加息，但有行动过度风险，可能适合未来某个时候放缓加息。宏观继续保持中性。由于受疫情与电力情况对消费造成一点影响，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。预计短期铜价维持震荡走势。

【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。受限电及高温因素影响，钢厂复产及补库节奏有所放缓，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 30 日均线支撑，MACD 指标出现死叉，技术上处于震荡偏弱走势，短期关注下方 600 点整数关口附近的支撑力度。

【螺纹】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，继续关注供需面变化。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2210 主力合约震荡下跌，下方得到 30 日均线支撑，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 点至 4000 点区间的支撑力度。

【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。