

研发中心

2022年8月22日 星期一

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

各地全力抗旱保供水

央视网消息:连日来,南方地区高温持续,特别是长江全流域持续高温少雨,眼下,各地各部门多措并举全力抗旱保供水。

水利部最新调度显示,目前,长江流域四川、重庆、湖北、湖南、安徽、江西、贵州、江苏、陕西9省市耕地受旱面积3299万亩,有246万人、35万头大牲畜因旱供水受到影响。为抗旱保供水,水利部自16日起,调度以三峡水库为核心的长江上游梯级水库群、洞庭湖水系水库群、鄱阳湖水系水库群,加大出库流量为下游补水,目前已向下游补水7.6亿立方米。

当前,各地因地制宜采取人工增雨、开辟水源、延伸管网、拉水送水等措施,确保农村群众饮水安全。在重庆巫溪,当地党员干部成立送水志愿队,截至目前共组织送水300余次,已为2万多名高山地区村民送水一万吨,缓解群众生活用水的燃眉之急。

受持续高温少雨天气影响,南方一些丘陵岗地和没有灌溉设施的“望天田”出现旱情,部分秋粮作物受灾。农业农村部组织专家及时制定发布水稻、玉米防高温热害技术意见。江西、安徽等多省派出工作组赴产粮大市指导农民科学灌溉,降低干旱带来的不利影响。在安徽南陵,多个提水灌溉点正开足马力,24小时不间断引水调水,确保沿线农业生产用水。

中央气象台8月19日继续发布高温红色预警,预计本轮高温将持续到25日。(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:

国常会决定延续实施新能源汽车免征车购税等政策 大力建设充电桩

国务院总理李克强 18 日主持召开国务院常务会议，部署推动降低企业融资成本和个人消费信贷成本的措施，加大金融支持实体经济力度；部署加大困难群众基本生活保障力度的举措，兜牢民生底线；确定支持养老托育服务业纾困的措施，帮扶渡过难关、恢复发展；决定延续实施新能源汽车免征车购税等政策，促进大宗消费。

国办：同意建立国务院优化生育政策工作部际联席会议制度

国务院同意建立由国务院领导同志牵头负责的国务院优化生育政策工作部际联席会议制度。联席会议不刻制印章，不正式行文，请按照党中央、国务院有关文件精神认真组织开展工作。国家卫生和计划生育委员会计划生育兼职委员制度同时撤销。

多部门出台措施推进“保交楼、稳民生”工作

住房和城乡建设部、财政部、人民银行等有关部门近日出台措施，完善政策工具箱，通过政策性银行专项借款方式支持已售逾期难交付住宅项目建设交付。据悉，此次专项借款精准聚焦“保交楼、稳民生”，严格限定用于已售、逾期、难交付的住宅项目建设交付，实行封闭运行、专款专用。通过专项借款撬动、银行贷款跟进，支持已售逾期难交付住宅项目建设交付，维护购房人合法权益，维护社会稳定大局。

上交所调整交易规则中涉及大宗交易的相关规定

上交所调整《上海证券交易所交易规则》涉及大宗交易相关规定，将《交易规则》第 3.7.10 条中无价格涨跌幅限制股票、存托凭证的大宗交易成交申报价格范围调整为：双方申报价格不得高于该股票当日竞价交易实时成交均价的 120%和最高价的孰低值，且不得低于该股票当日竞价交易实时成交均价的 80%和最低价的孰高值。

国家能源局：今年前 7 月全国太阳能发电装机容量同比增长 26.7%

8 月 19 日，国家能源局发布 1-7 月份全国电力工业统计数据。截至 7 月底，全国发电装机容量约 24.6 亿千瓦，同比增长 8.0%。其中，风电装机容量约 3.4 亿千瓦，同比增长 17.2%；太阳能发电装机容量约 3.4 亿千瓦，同比增长 26.7%。

交易商协会召开民营房企座谈会 已有 8 家房企获增信支持发债

8月19日，有消息称，中国银行间市场交易商协会再次召集多家民营房企召开座谈会，探讨通过中债增进公司增信支持的方式支持民营房企发债融资。对此，知情人士向澎湃新闻表示，今天下午确实有开座谈会，但内容与上述情况并不相符。

三部门：2023年初步建成碳排放统计核算体系

8月19日，国家发改委、国家统计局、生态环境部联合印发《关于加快建立统一规范的碳排放统计核算体系实施方案》。实施方案提出，到2023年，各行业碳排放统计核算工作稳步开展，初步建成统一规范的碳排放统计核算体系。2025年，统计核算体系进一步完善，碳排放统计基础更加扎实，数据质量全面提高。

工信部：制定出台能源电子、高端医疗器械等产业创新发展促进政策

全国工业和信息化主管部门负责同志电视电话会议8月19日在京召开，分析当前形势，部署下一阶段重点任务。加大新兴产业发展力度。制定出台能源电子、高端医疗器械等产业创新发展促进政策，加快推进大数据、云计算、人工智能、机器人、绿色环保等产业发展壮大。

温州放宽落户限制：按要求取消县市落户门槛 出租房也可落户

按要求取消县市落户门槛、放宽居住落户和就业落户条件、新增投资纳税落户条款——《温州市户口迁入规定》日前发布，将于10月起实施。据介绍，此次出台的规定对全市迁移政策进行统一，按市区、县市两种类型设立不同的准入年限，确保各县市按要求取消落户门槛。

北京商品房销售措施再优化！预售可按栋申请 不许分批涨价

北京住建委发布进一步优化商品住房销售管理的通知，商品住房项目预售许可截止日期为预售方案中确定的房屋交付日期，预售合同中约定的房屋交付日期应与预售方案中确定的交付日期一致。预售许可确需延期的，房地产开发企业可依法向项目所在区房屋行政主管部门书面提出延期申请，延期期限每次不超过6个月，截止日期为不动产首次登记日期。

乘联会：8月新能源车零售销量预计 52 万辆 同比增长 108.3%

乘联会预计8月狭义乘用车零售销量188.0万辆，同比增长29.6%，环比增长3.4%；其中新能源零售销量预计52.0万辆，同比增长108.3%，环比增长7.0%，渗透率27.7%。

(东方财富研究中心)

后市：沪深 300 区间整理，短期 50 日均线组合有利于空头，期价在 4060 点附近有支撑，建议短线在 4060-4360 区间偏多交易。

【国债】8 月 19 日 10 年期国债期货主力合约显著下跌，午盘跌 0.11%。此外，5 年期主力合约跌 0.06%，2 年期主力合约跌 0.03%。

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】投资者针对美联储继续加息以对抗通胀的可能性调整持仓；美元走强和担忧经济放缓将削弱原油需求。受此影响美原油指数弱势整理，收 87.90 元/桶。

后市：上海原油指数区间震荡。短期关注 700 元/桶，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油指数弱势整理。上海燃料油指数震荡整理，技术上关注 3395 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升，库存持续下降，市场需求逐步释放。近期国际油价高位波动，若油价出现下行，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，上周五沥青 2212 主力合约放量下跌，跌破 120 日均线支撑，日 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 250 日均线附近的支撑力度。

【PP】周五夜盘行情快速单边回升，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，不宜过份追涨杀跌，注意控制仓位风险。

【焦炭】周五夜盘行情探底后回升，转入窄幅震荡盘整，预计日内短线以弱势震荡为主，策略上可以参考区间高抛低吸处理，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，在其之下弱势会延续可持空滚动操作，反之会转强可买多。

【郑糖】因短线跌幅较大及企业节前备货影响郑糖 1 月合约短或会止稳震荡，操作上建议以 5500 点点，在其之上会逞强可持多滚动操作，反之弱势会延续可短空。

【豆粕】国际市场，美国大豆产区迎来有利于改善土壤墒情的降雨，利于正在处于关键生长期的大豆作物的生长，加之市场担忧中国市场存不确定性采购缓慢使得大豆期价承压，不过美国大豆出口销售良好支撑美盘大豆期价反弹支撑大豆期价。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】中国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，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。技术上看，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。规模养殖厂的生猪出栏缓慢增多，散户养殖惜售情绪亦有所减弱。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。

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】马来西亚独立检验机构 AmSpec: 预计马来西亚 8 月 1-20 日棕榈油出口为 622180 吨，7 月同期为 646853 吨，环比下滑 3.8%。据船运调查机构 ITS 数据显示，预计马来西亚 8 月 1-20 日棕榈油出口为 728165 吨，7 月同期为 667509 吨，环比增加 9.09%。另外主要经济体经济数据相对疲软，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】美联储多位官员支撑 9 月强势加息，美元指数回升。压制铜价的估值重心。修复行情可能已接近尾声，导致下游畏高，推动价格上涨的动能转弱。但从基本面的角度看，国内仓单库存持续减少，现货升水扩大，

以及海出外库存减少，现货升水等，短期支撑价格。技术上看上方压力 64000 附近，下方支撑 61000 附近。另外考虑 9 月加息预期临近铜价有筑顶的可能，建议：逢高轻仓试空。

【铁矿石】上周澳巴铁矿发运继续回落，到港量也有所下滑，港口库存小幅累库，铁水产量继续回升。多地电炉限产对钢厂复产节奏形成影响，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，上周五铁矿 2301 主力合约震荡下跌，MACD 指标死叉向下运行，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】上周螺纹产量环比继续回升，表观消费有所增加，库存继续下降。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，目前已经接近传统旺季时点，需求能否明显回暖仍有待观察，预计短期螺纹价格将震荡运行。

技术面上，从日线上看，上周五螺纹 2210 主力合约震荡下跌，跌破 30 日均线支撑，MACD 指标有拐头向下死叉迹象，技术上处于震荡偏弱走势，短期关注下方 3800 点至 3900 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。