

研发中心

2022年8月29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

财政部紧急安排 100 亿元抗旱保秋粮

财政部 8 月 26 日紧急通过中央预备费安排资金 100 亿元，其中，水利抗旱救灾资金 65 亿元，农业抗旱保秋粮生产资金 35 亿元，全力支持各地做好抗旱救灾、秋粮防灾稳产、保障群众饮水安全等相关工作。

大规模增值税留抵退税集中退还已完成

国家税务总局 8 月 26 日发布消息，从 4 月 1 日大规模增值税留抵退税政策开始实施至 8 月 15 日，已有 20131 亿元退税款退到纳税人账户，加上一季度继续实施此前出台的留抵退税老政策 1233 亿元，已累计有 21364 亿元退税款退到纳税人账户。大规模留抵退税存量留抵税额集中退还完成，效果持续显现。

7 月我国国际货物和服务贸易进出口规模 39151 亿元

国家外汇管理局最新数据显示，7 月，我国国际货物和服务贸易进出口规模 39151 亿元，同比增长 11%；实现顺差 3552 亿元，同比增长 44%，继续处于高位。（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，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:

中国证监会、财政部与美国监管机构签署审计监管合作协议

中国证券监督管理委员会、中华人民共和国财政部于 2022 年 8 月 26 日与美国公众公司会计监督委员会 (PCAOB) 签署审计监管合作协议, 将于近期启动相关合作。合作协议的签署, 是中美双方监管机构在解决审计监管合作这一共同关切问题上迈出的重要一步, 为下一阶段双方积极、专业、务实推进合作奠定了基础。

财政部紧急安排中央预备费 100 亿元 坚持人民至上 全力抗旱保秋粮

为应对今年 7 月以来, 四川盆地、长江中下游等地区旱情对群众生活和农业生产造成的影响, 落实国务院常务会议精神, 财政部积极会同水利部、农业农村部研究, 8 月 26 日紧急通过中央预备费安排农业生产和水利救灾资金 100 亿元, 全力支持各地做好抗旱救灾、秋粮防灾稳产、保障群众饮水安全等相关工作。

国内首家虚拟电厂管理中心成立

8 月 26 日深圳虚拟电厂管理中心成立, 这是国内首家虚拟电厂管理中心, 标志着深圳虚拟电厂迈入快速发展新阶段。据悉, 深圳虚拟电厂已接入分布式储能、数据中心、充电站、地铁等类型负荷聚合商 14 家, 接入容量达 87 万千瓦, 接近一座大型煤电厂的装机容量。

国家能源局: 加大页岩油勘探开发投入力度

国家能源局在山东省东营市组织召开页岩油勘探开发工作会议, 会议强调, 要解放思想, 加大页岩油勘探开发投入力度; 要坚定信念, 做好页岩油提高采收率这篇大文章; 要创新驱动, 切实发挥科技创新的引领作用; 要生态优先, 全面推动页岩油绿色低碳化发展; 要多方联动, 强化政策支持保障。

央行: 将部分外资银行纳入碳减排支持工具金融机构范围

近日, 人民银行已将德意志银行(中国)、法国兴业银行(中国)纳入碳减排支持工具的金融机构范围。此举体现了中国高度重视绿色转型, 始终坚持对外开放, 对外资金融机构一视同仁, 给予国民待遇, 支持其在中国兴业发展。下一步, 人民银行还将考虑纳入其他有意愿、有条件的外资金融机构, 发挥其在绿色金融领域的优势, 助力中国经济向绿色低碳转型。

银保监会：原则同意两家银行进入破产程序

8月26日，中国银保监会对辽阳农村商业银行和太子河村镇银行破产申请作出批复，原则同意两家银行进入破产程序。日前，中国银保监会发布通报称，两家银行的网点、人员、存款已被承接，承接方为沈阳农商行。

今年我国天然气预计将增产超过100亿立方米

近日发布的《中国天然气发展报告(2022)》指出，今年，面对极端复杂的外部环境，我国天然气行业产供储销协同发力，发展总体平稳。预计，今年天然气将增产超过100亿立方米。

济南：大专以上学历购房者 累计缴满社保3个月可在限购区购房

山东省济南市将“非本市户籍家庭需在我市缴纳个人所得税或社会保险近2年内连续1年，大专以上学历购房者，缴纳社保满3个月购房”调整为“非本市户籍家庭在限购区域内购房的，需满足在本市累计缴纳6个月个人所得税或社会保险的条件；大专(高职)及以上学历购房者，需累计缴纳社保满3个月”，自8月29日起执行。

国家发改委：总体判断今年全年3%左右的CPI预期调控目标可以实现

国家发展改革委副秘书长杨荫凯在今日举行的国务院政策例行吹风会上表示，1~7月，居民消费价格指数(CPI)累计同比上涨1.8%，7月当月同比上涨2.7%，远低于美欧等主要经济体和多数新兴市场国家水平。总体判断，今年全年3%左右的CPI预期调控目标是可以实现的。但同时也要看到，受输入性通胀压力和猪肉价格季节性上涨等因素影响，叠加去年同期低基数效应，今年后几个月到明年一季度国内物价水平可能比前几个月略高一些。

(东方财富研究中心)

后市：沪深300回调整理，短期5日/10日均线有利于空头，期价在4001点附近有支撑，建议短线在4001-4270区间交易。

【国债】为缓解国内经济疲软的态势，上周8月22日LPR利率非对称下调后，紧随其后8月24日召开的国常会推出稳增长政策19条。与上一次相比，本次的一揽子政策更加有的放矢和聚焦，其中财政和基建依旧是主要抓手，对于地产的支持态度更加明确，而稳就业方面更加突出民营企业和平台经济的作用。国常会上释放的信号印证了中央近期将更加重视通过促进宽货币向宽信用的转型来助推国家经济企稳运行，这也导致了上周三和周四多头情绪有一定的回落。不过当前债市或也不必过于悲观，一方面降息对应收益率中枢的下移，另一方面宽信用效果到底如何还需等待后续配套政策出台。

交易性需求建议可以谨慎偏多操作；空头套保可关注基差回落后的建仓机会；可适当关注 12 月合约基差收敛机会；移仓方面，短端品种的空头尽量提前行动，长端空头可以选择均匀移仓；曲线策略方面可以仍旧维持做平思路。

【上海原油】美联储主席在全球央行年会讲话保持鹰派基调，但没有解决关于 9 月会议可能加息多少的争论。受此影响美原油指数弱势震荡，收 89.91 元/桶。

后市：上海原油指数短期弱势。短期关注 735 元/桶，在其之下逢高沽空反之维持反弹可做多。

【燃料油】美原油指数弱势震荡。上海燃料油指数区间整理，技术上关注 3381 点，在其之下逢高沽空反之维持反弹可做多。

【沥青】上周沥青炼厂开工率环比继续回升，库存整体依旧维持低位，终端需求改善幅度仍较为有限。市场预计 9 月份炼厂排产数据将大幅上调，未来产量有较大上升空间，在供需基本面仍未明显改善的情况下，沥青价格仍以跟随成本端原油波动为主，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 主力合约震荡下跌，跌破 5 日和 30 日均线支撑，MACD 指标继续开口向下运行，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，上方关注 60 日均线附近的压力。

【PP】周五夜盘行情震荡盘整，整体上看行情走强仍未结束，但预计短线行情节奏将有所变化，策略上可以日内寻找回调买入的机会，后市关注行情再度上攻的机会，注意控制仓位风险。

【焦炭】周五夜盘行情冲高回落，预计今天日内短线仍有进一步下探机会，但不宜追涨杀跌，耐心寻找盘中可以逢高做空的机会，注意控制仓位。

【天然橡胶】因短线跌幅较大受技术面影响沪胶短期或会止稳震荡，操作上建议 ru2301 月合约关注 13100 点、nr2210 月合约关注 10600 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】受美糖上升以及企业双节备货支持郑糖 1 月合约短期或会逞强，操作上建议关注 5500 点，在其之上强势会保持可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【豆粕】国际市场，美国职业农场主公司组织的年度中西部田间考察活动消息显示大豆结荚数量普遍低于去年同期，这可能会导致大豆产量低于美国农业部预期，而美国大豆需求较好亦支撑美盘大豆期价强势上涨，但南美大豆预期丰产，限制美豆涨幅空间。国内市场，当前国内油厂豆粕库存偏低，且油厂开工率受限电及检修等影响后产量有限。下游养殖利润好转及消费需求增加后饲料养殖企业备货需求增加。美盘大豆上涨及美元贬值使得大豆进口成本增加，在需求旺盛但供应紧张的情况下油厂挺粕动力增强。不过榨利好转及限电解除后油厂压榨数量将增加，加之美盘大豆回调后成本支撑减弱，豆粕将震荡调整运行。

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，8月下半月玉米供应依旧面临明显压力。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。另外，至于国内新作产量，东北部分地区受到洪涝灾害影响玉米产量料有所降低，辽宁及吉林局部地区持续降雨可能对单产造成影响。

总体，多空交织，玉米期价或区间震荡运行。C2301 关注 2600-2800 区间位置。后续重点关注国内外主产区天气情况。

【生猪】养殖端盼涨情绪升温，出栏节奏有所放缓，供应端出栏大猪数量总体继续下降。另随着气温转凉及大中院校开学临近，集体消费需求将逐步增加，同时中秋国庆双节逐步临近，屠宰企业开工积极性普遍增强，预期需求端迎来阶段性高峰，利多生猪价格。但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。

总体，盘面偏强运行，但生猪价格不存在大幅上涨的基础，涨幅空间需求端有效的配合。LH2301 上方关注 24000 关口压力位置。后续重点关注产能变化、终端消费变化。

【棕榈油】棕榈油：，随着印尼和马来西亚两国出口竞争日益激烈，未来国内棕榈油的到港量存在明显的回升预期，棕榈油市场的供应格局迎来边际改善，短期市场情绪受到天气炒作的波动，油脂市场进入盘整阶段。目前来看，市场情绪随着高温消退而衰减，油脂期价整体承压，短期下行风险正在增加。

【沪铜】美联储主席鲍威尔誓言要继续打击通货膨胀，鹰派表态引发全球避险情绪升温。以及美国失业金人数连续下降。给未来大幅加息有较空间。但目前铜库存处于低位，现货升水处在较高水平，供需偏紧对铜价有一定支撑。随着基本面扰动逐步减弱，宏观利空因素将继续压制铜价，后市不宜过度乐观。预计铜价偏弱运行。

【铁矿石】上周澳巴铁矿发运继续回落，到港量有所增加，港口库存小幅累库，铁水产量继续回升。当前钢厂库存低位对铁矿有一定支撑，但终端需求依旧较为疲弱，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 主力合约震荡上涨，突破 20 日和 60 日均线，MACD 指标出现金叉，技术上处于震荡走势，短期关注下方 30 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，表观消费大幅回落，厂内库存出现增加，供需压力有所加大。近期宏观政策层面不断释放宽松预期，但季节性的淡季及高温限电、疫情等因素依然压制着需求端的表现，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 主力合约震荡收涨，MACD 指标金叉向上运行，技术上处于震荡走

势，短期关注下方 30 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。