

研发中心

2022年9月2日 星期五

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

前7个月我国服务进出口总额 33922.1 亿元

商务部9月1日发布,1—7月,我国服务进出口总额 33922.1 亿元人民币,同比增长 20.7%。其中服务出口 16422.4 亿元,增长 22.8%;进口 17499.7 亿元,增长 18.9%。我国服务贸易继续保持平稳增长。

《黄河生态保护治理攻坚战行动方案》发布

生态环境部等 12 部门联合制定的《黄河生态保护治理攻坚战行动方案》近日发布,《方案》提出到 2025 年,黄河流域地表水优良断面比例达到 81.9%,基本消除地表水劣 V 类水体,森林覆盖率达到 21.58%。

多措并举帮扶养老托育服务业纾困发展

国务院新闻办 9 月 1 日举行政策例行吹风会,介绍近日出台的《养老托育服务业纾困扶持若干政策措施》有关情况。《措施》明确了房租、税费减免、社会保险、金融、防疫支持等 26 条纾困扶持政策,帮扶受疫情等因素影响的养老托育服务业渡过难关、恢复发展。(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:

韩正: 大力发展新能源和清洁能源 全面提升可再生能源利用水平

中共中央政治局常委、国务院副总理韩正 1 日以视频形式出席 2022 年太原能源低碳发展论坛开幕式, 发表主旨演讲并宣布论坛开幕。韩正强调, 中国将加快构建清洁低碳、安全高效的能源体系, 要大力发展新能源和清洁能源, 全面提升可再生能源利用水平, 扎实推进能源绿色低碳转型。

商务部回应美方限制出口两款芯片

商务部新闻发言人束珏婷表示, 中方注意到相关情况。一段时间以来, 美方不断滥用出口管制措施, 限制半导体相关物项对华出口, 中方对此坚决反对。美方相关做法背离公平竞争原则, 违反国际经贸规则, 不仅损害中国企业的正当权益, 也将严重影响美国企业的利益, 阻碍国际科技交流和经贸合作, 对全球产业链供应链稳定和世界经济恢复造成冲击。

重磅! 药品网售新规来了 12 月 1 日起施行

近日, 市场监管总局发布《药品网络销售监督管理办法》(国家市场监督管理总局令第 58 号), 自 2022 年 12 月 1 日起施行。《办法》共 6 章 42 条, 对药品网络销售管理、平台责任履行、监督检查措施及法律责任作出了规定, 主要包括: 明确第三方平台应当设立药品质量安全管理机构, 配备药学技术人员, 建立并实施药品质量安全、药品信息展示、处方审核、处方药实名购买、药品配送、交易记录保存、不良反应报告、投诉举报处理等管理制度, 并按规定备案。

北京今起租房需网签 租金可调控

9 月 1 日起, 《北京市住房租赁条例》正式施行, 这也是首部公开的地方性住房租赁条例, 首次明确建立住房租金调控机制, 要求租房也需要进行合同网签、登记备案, 并对“租金贷”、“甲醛房”等热点问题予以规范限制。

国资委: 支持鼓励上市公司与同行业头部企业全方位对标、针对性赶超

国务院国有企业改革领导小组办公室副主任, 国务院国资委党委委员、副主任翁杰明表示, 推动上市公司成

为市场化经营机制的先锋表率。凡是三年行动要求的市场化机制改革任务，上市公司应率先高质量完成。支持鼓励上市公司与同行业头部企业在业绩、效率等方面全方位对标、针对性赶超。

杭州富阳：契税补贴 50% 集体购房 10 套及以上的再优惠 3%

富阳发布了《富阳出台“聚力人才招引助力产业强区”的若干意见》，对在 2023 年 9 月 30 日(含)前购买富阳区普通新建商品住房的，在购房人办理不动产权证后，按照实际缴纳契税金额的 50%标准给予补助。根据企业职工实际情况需要集体购买新建商品住房的，鼓励富阳区房地产项目在备案价打折优惠后的价格基础上，对集体购买 5 套及以上的，再给予下浮 2%优惠；对集体购买 10 套及以上的，优惠下浮 3%。

深圳完成首例“公证提存+免赎楼带押过户”二手房交易 推动成本大幅下降

据深圳市坪山区司法局 9 月 1 日消息，坪山公证处完成深圳首例“公证提存+免赎楼带押过户”二手房交易服务，实践二手房交易新模式。与目前二手房交易中普遍采用的“先赎楼再过户”的模式不同，“公证提存+免赎楼带押过户”模式，免去了赎楼环节，也为交易双方节省了赎楼过程中产生的赎楼资金利息、担保费等赎楼费用，按目前市场一般赎楼费用测算，可以将交易成本直接降低三分之一，对于被查封房产的交易，由于赎楼的费用更高，降低的比例无疑更大。

(东方财富研究中心)

后市：沪深 300 短期弱势，5 日/10 日均线有利于空头，期价在 3999 点附近有支撑，建议短线在 3999-4270 区间交易。

【国债】8 月份，制造业 PMI 回升至 49.4%，在调查的 21 个行业中，有 12 个行业 PMI 较上月上升，多数行业景气水平有所改善，但数值依旧位于临界值之下，显示经济恢复动力仍有待提高。9 月 1 日国债期货全体收涨。TS, TF 和 T 涨跌幅分别为 0.06%，0.14%和 0.23%。十年期合约上涨幅度明显增加。

综合来看，8 月 PMI 虽有回升但依旧低于临界值，全国各地疫情继续反复，国务院总理表示今年针对新挑战果断推出稳经济一揽子政策和接续政策，力度超过 2020 年，要把这些政策落到位，着力稳就业稳物价，保持经济运行在合理区间。美联储主席表示仍将大幅加息，将通胀降至 2%仍然是重点目标，美债收益率继续回升。当前 10 年期国债收益率已经处于历史低位，随着稳经济政策不断出台，LPR 多次下调，实体经济融资成本不断降低，宽信用效果将逐步显现，预计国债期货价格继续上行空间有限，操作上建议暂时观望或轻仓试空。

【上海原油】早前公布的数据显示，美国劳动力市场和制造业仍具韧性，为美联储激进加息提供更大空间，投资者担忧加息削弱燃料需求。受此影响美原油指数下跌，收 84.10 元/桶。

后市：上海原油指数维持弱势。短期关注 690 元/桶，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油指数维持弱势。上海燃料油指数弱势依旧，技术上关注 3150 点，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【沥青】本周沥青炼厂开工率环比继续回升，库存继续去化依旧维持低位，终端需求改善幅度仍较为有限。短期供应增加预期而需求释放未有起色，沥青价格仍以跟随原油成本端波动为主，关注九月传统旺季需求能否兑现，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，上方仍受多条均线压制，MACD 指标继续开口向下运行，技术上处于震荡偏弱走势，短期关注下方 250 日均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘行情震荡转强后宽幅盘整，整体结构上处于回调完成后逐步转强的阶段，策略上可以寻找日内回调低位买入的机会，注意控制仓位风险。

【焦炭】夜盘行情低开高走进，预计今天日内短线仍有进一步反弹回升的变化，但短线处于震荡偏强运行，盘中可以适当关注行情回调买入的机会，注意控制仓位。

【天然橡胶】因东南亚现货价格与日胶走低影响沪胶短期或会呈弱势，不过短线跌幅较大近日也要注意超跌反弹，操作上建议 ru2301 月合约关注 12700 点、nr2211 月合约关注 10100 点，在其之下弱势会保持可持空滚动操作，反之会转强可买多。

【郑糖】受美糖调整与企业双节前备货等因素相互作用预计郑糖 1 月合约短期或会呈震荡走势，操作上建议以 5500 点为分界线，在其之下会呈弱可持空操作，反之会呈强势可买多。

【豆粕】国际市场，随着美豆种植季接近尾声，美豆天气交易窗口接近尾声，市场交易重点将从美豆产量转向美新豆需求和南美新豆的种植，巴西多家主流机构预计，明年巴西大豆产量或将超过 1.5 亿吨，南美新豆丰产预期亦限制美豆的价格。国内市场，近两个月我国大豆到港量偏低，大豆库存趋于下降。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。需求端生猪价格维持较高水平，养殖利润良好，存栏维持上升趋势，豆粕需求增加，支撑豆粕基差报价。

总体，短期豆粕或跟随美豆震荡调整运行。M2301 关注 60 日均线的支撑力度。后续重点关注美豆产量、国内大豆到港量及豆粕库存变化。

【玉米】国际市场，美国中西部中心地区的玉米作物即将成熟，而南部地区已经开始收获玉米，季节性趋势增加压力。国内华北的春玉米已经上市，华北夏玉米也将迎来收获，东北地区早熟玉米也将在 9 月份收割，未来新粮供应将逐步增加。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，采购相对于谨慎，且深加工企业开机率维持低位。

总体，短期玉米以震荡的思路对待。技术上看 C2301 上方关注 2800-2820 区间的压力位置。后续重点关注主产区的售粮进度。

【生猪】随着国内气温下降，肉类消费需求有所转好，且学校开学以及双节将至，屠宰企业有囤货的意愿，支撑消费的提升，且二次育肥再次增加，对盘面形成了提振。根据前期仔猪出生的数据推算，8、9 月份生猪的供应偏低，10 月份开始生猪供应环比增加。且发改委公告称将 9 月开始分批次投放政府猪肉储备势必会增加市场供应。

总体，短期或面临一定的压力，建议养殖企业逢高套保锁定利润为主。技术上看，LH2301 上方关注 24000 关口压力位置。后续重点关注产能变化、终端消费情况、政策调控干扰。

【棕榈油】印尼将棕榈油出口税豁免延长至 10 月 31 日。随着其出口政策落地，产地发运节奏恢复，国内前期买船陆续到港，市场货源供应逐步转宽松，国内现货基差仍有下移空间。马来出口下滑、产量增加，8 月份累库将是大概率事件。且国际油价大跌拖累油脂行情。基本面影响下，棕榈油维持震荡走势，且有进一步下行的压力。

【沪铜】美联储官员也纷纷表态抗击通胀决心，让市场对于 9 月份加息 75BP 的预期大幅抬升。总需求疲弱。铜价上行乏力。国内限电有所缓解，冶炼厂生产将恢复正常。电解铜供应量逐步增加会有缓解。同时国内疫情再次扩散，对于需求端形成压力。预计短期铜价维持偏弱运行。

【铁矿石】本期澳巴铁矿发运和到港量均有所增加，铁矿港口库存出现阶段性去库，铁水产量继续回升。当前终端需求依旧较为疲弱，唐山部署粗钢压减目标，铁矿需求空间受到制约，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，均线和 MACD 指标开口向下运行，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】近期宏观层面稳增长政策继续推进，但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，昨日螺纹 2301 主力合约震荡下跌，均线和 MACD 指标开口向下运行，技术上处于震荡偏弱走势，短期关注下方 3500 点至 3600 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。