

华期理财

研发中心

2020年8月3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、最准确各类投资信息,为客户提供优质高效的资讯服务

华融早报

下半年经济工作怎么干:国内大循环为主体 加快形成新发展格局

中共中央政治局7月30日召开会议,分析研究当前经济形势,部署下半年经济工作。

会议指出,当前经济形势仍然复杂严峻,不稳定性不确定性较大,我们遇到的很多问题是中长期的,必须从持久战的角度加以认识,加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局,建立疫情防控和经济社会发展工作中长期协调机制,坚持结构调整的战略方向,更多依靠科技创新,完善宏观调控跨周期设计和调节,实现稳增长和防风险长期均衡。(人民日报)

央行:资管新规过渡期延长至2021年底

央行:延长《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》过渡期至2021年底,同时建立健全激励约束机制,完善配套政策安排,平稳有序推进资管行业规范发展。(央行网站)

证监会:强化对杠杆资金的监测 防范和打击体系化、规模化场外配资

加强风险研判,强化对杠杆资金的监测,防范和打击体系化、规模化场外配资,努力走在市场曲线的前面,促进资本市场平稳发展。加大私募基金风险防范和监管,加快推动出台《私募基金条例》,出台私募基金规范经营的底线要求,稳妥推进高风险个案处置。(证券时报网)

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】每日精选：中国基金报：8月3日-8月7日，一周目前安排有19只新股发行，其中包括首批6只创业板注册制下的新股，创业板注册制第一股8月4日(周二)发行；此外还有7只科创板新股，5只沪市主板新股，1只中小板新股。

新华社：中共中央政治局7月30日下午就加强国防和军队现代化建设举行第二十二次集体学习。中共中央总书记习近平在主持学习时强调，强国必须强军，军强才能国安。实现中华民族伟大复兴，必须统筹发展和安全、富国和强军，确保国防和军队现代化进程同国家现代化进程相适应，军事能力同国家战略需求相适应。当前和今后一个时期是国防和军队现代化建设的关键时期，要奋力推进国防和军队现代化建设。

央行网站：2018年4月《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(以下简称资管新规)发布以来，资管乱象得到有效遏制，影子银行风险显著收敛。按照既有工作安排，资管新规过渡期将于2020年底结束。考虑到今年以来新冠肺炎疫情对经济金融带来的冲击，金融机构资产管理业务规范转型面临较大压力。为平稳推动资管新规实施和资管业务规范转型，人民银行研究决定，资管新规过渡期延长至2021年底。

中信证券：预计8月份市场依然处于向上有海外扰动制约，向下有基本面和宏观流动性支撑的均衡状态中；同时，市场流动性整体保持平衡，政策宽松的共识也将重新凝聚。期间市场受到的任何冲击，都是入场并布局下一轮上涨的宝贵时机。配置上建议关注3条主线：中报季享受高确定性溢价的必选消费、医药龙头；景气持续改善的可选消费板块；美元走弱和供给受疫情影响下，有涨价预期的部分有色金属板块。

证券时报：7月31日，最高人民法院正式发布《关于证券纠纷代表人诉讼若干问题的规定》，自公布之日起施行。证监会首席律师焦津洪表示，我国证券市场投资者已经达到1.67亿，其中95%以上为中小投资者。当受到证券违法行为侵权时，由于非常分散、自身索赔金额较小等原因，许多中小投资者往往会放弃权利救济，不想诉、不愿诉、不能诉现象突出。推动证券集体诉讼的落地实施，可以有针对性地解决这一难题。

股指：上周五大盘继续反弹，周末消息面较为冷清，宏观数据整体好于预期。资管新规过渡期沿长的消息可能会刺激银行股上涨，今日要重点关注。操作上建议日内T0交易为主，如今日上证指数上冲至3400一线则逢高减仓。

【黄金】行情震荡后又创新高，COMEX金主力合约盘中突破2000美元整数关口。黄金期货主力合约今日早

盘操作上建议观望，耐心等待下一次做多的机会（可能是在8月底）。

【白银】隔夜行情震荡，短线依旧在盘整消化获利盘。操作上建议观望，耐心等待下次做多的机会。

【上海原油】美国、巴西、印度等国的新冠疫情大幅恶化，令市场担忧需求前景，OPEC+决定8月份起缩减减产规模。受此影响美原油指数弱势震荡，收41.29美元/桶。

后市：上海原油指数弱势依旧。短期关注309元/桶，在其之下逢高沽空sc2010，反之择机短多。

【橡胶】因短线涨幅较大受技术面影响沪胶1月合约期价近期会呈震荡调整走势，技术上关注12000点，在其之上为强势整理反之会回到11500-12000点之间反复。

【白糖】因短线跌幅较大及美糖走强影响郑糖1月合约期价短期会止稳，技术上关注4850点，在其之上会走强反之会回到4850-4800点之间震荡。

【豆粕】隔夜美豆小幅收涨，因美国大豆需求良好，且美元疲软支撑以美元计价的农产品。美豆11开盘价888.8，最高价894.8，最低价888.8，涨0.48%。整体而言美豆仍处于窄幅震荡的走势中。

国内夜盘豆粕小幅高开，震荡走势。随资金移仓至2101合约，近月受庞大供应压制或加大；豆粕主力2009合约开盘2921，最高2927，最低2913，最新2918，涨0.31%。

近期需重点关注中美贸易关系，操作建议豆粕暂以观望为主。

【豆油】国内夜盘豆油高开高走，主力豆油2009合约开盘价6278，最高6404，最低6266，最新6392，涨2.24%。近两周国内植物油在BMD棕榈油的强势反弹带动下显著上行。关注持续拉涨后的回调风险。

【沪铜】宏观面消息及国内消费进入淡季需求有所减弱，订单减少。中美政治关系的紧张态势。前期空单继续持有。

【铁矿】近期澳巴铁矿石发货量和到港量持续出现上升，港口库存连续累积，供给端逐步好转，需求端，高炉产能利用率和日均铁水产量依然维持高位，高需求仍在延续，预计短期价格处于震荡运行。后期继续关注矿山生产发运情况以及需求端变化。

技术面上，从日线上看，上周五铁矿09主力合约得到下方20日均线支撑，震荡收涨，短线处于高位震荡，上方关注前高861点附近的压力，下方关注20日均线附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹供需两增，库存继续增加，高产量和高库存对价格上涨有一定抑制，但市场对于后期旺季的消费预期比较乐观，后期实际需求表现成为行情的关键，预计短期螺纹价格或高位震荡运行，后续继续跟踪需求恢复情况。

技术面上，从日线上看，上周五螺纹 10 主力合约得到下方 20 日均线支撑，震荡收涨，短线处于高位震荡，上方关注 3800 点附近的压力，下方关 20 日均线附近的支撑力度。

【棉花】美棉整体震荡区间在 60--65 美分之间，周五继续维持高位区间内震荡，尾盘收至 62.73。预期今日郑棉延续震荡的概率较大，关注区间 11900--12150。目前国内下游需求疲软，部分厂家仍库存压力较大，价格随行就市，实际成交较少，但厂家有固定客户源，在一定程度上支撑棉纱价格。主产区新疆虽然出现疫情，管控升级，但内地库存充足，暂未受气影响。

操作上郑棉中长期交易思路不变，仍以逢低买入为主。

【PP】受外围原油震荡行情影响，踏入 8 月份 PP 维持多头趋势看法，日内短线可以参考 7550 作为保护，轻仓回调做多，上方目标 7680。

【焦炭】日内偏向震荡，可尝试轻仓回调做多，短线可以参考 1970 作为多头参考保护，上方第一目标 1998，宏观多头趋势未改，踏入 8 月份可能会有意外的行情。

【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。