

华期理财

研发中心

2021年8月2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

习近平主持 中央政治局最新定调：支持新能源汽车加快发展、完善境外上市监管、稳地价稳房价、落实“三孩”生育！

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。会议要求，要挖掘国内市场潜力，支持新能源汽车加快发展，加快贯通县乡村电子商务体系和快递物流配送体系，加快推进“十四五”规划重大工程项目建设，引导企业加大技术改造投资。要强化科技创新和产业链供应链韧性，加强基础研究，推动应用研究，开展补链强链专项行动，加快解决“卡脖子”难题，发展专精特新中小企业。要防范化解重点领域风险，落实地方党政主要领导负责的财政金融风险处置机制，完善企业境外上市监管制度。（中国基金报）

财政部：下半年将保持财政政策的连续性、稳定性 不急转弯

国务院新闻办公室定于2021年7月30日(星期五)下午3时举行新闻发布会，财政部部长刘昆，副部长许宏才、朱忠明介绍财政支持全面建成小康社会有关情况，并答记者问。财政部部长刘昆今日在发布会上表示，下半年将保持财政政策的连续性、稳定性和可持续性，不急转弯，保持财政政策对经济恢复的必要支持力度。支持实施扩大内需政策，稳定和扩大居民消费，积极拓展投资空间，落实落细减税降费政策，坚决不收“过头税费”。（第一财经）

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:

银保监会: 防止银行保险资金绕道违规流入房地产市场

7月27日,银保监会召开全系统2021年年中工作座谈会暨纪检监察工作(电视电话)座谈会,深入学习贯彻习近平总书记“七一”重要讲话精神,总结上半年工作,分析当前形势,安排下半年重点任务。会议强调,要毫不松懈地防范化解金融风险。按照“一行一策”“一地一策”原则,加快高风险机构处置。加大对违法违规股东惩处力度。积极应对不良资产集中反弹。严防高风险影子银行死灰复燃。严格执行“三线四档”和房地产贷款集中度要求,防止银行保险资金绕道违规流入房地产市场。深入整治保险市场乱象。依法规范互联网平台金融业务。

工信部: 强化大型互联网企业责任担当 加强重要数据安全风险评估和出境管理

为加快贯彻落实《数据安全法》,指导督促互联网企业进一步提高思想认识,切实承担起数据安全责任和义务,2021年7月28日,工业和信息化部网络安全管理局委托中国互联网协会组织召开重点互联网企业贯彻落实《数据安全法》座谈会。要求各企业贯彻总体国家安全观,深入贯彻落实《数据安全法》,切实加强数据安全保护。强化大型互联网企业责任担当,切实履行数据保护义务,企业要加强组织领导,明确数据安全责任部门和责任人,建立全生命周期的数据安全管理体系和机制,采取相应的技术措施开展风险监测和应急处置,加强重要数据安全风险评估和出境管理。

上交所: 本周对短时间内集中申卖加剧股价异动等行为重点监控

本周(2021年7月26日至2021年7月30日),沪市共发生拉抬打压、虚假申报等73起证券异常交易行为,上交所对此采取了书面警示等自律监管措施;对短时间内集中申卖加剧股价异常波动等影响市场正常交易秩序、误导投资者交易决策的异常交易行为实施重点监控,依规及时采取自律监管措施。针对14起上市公司重大事项等进行专项核查,向证监会上报1起涉嫌违法违规案件线索。

工信部召开互联网行业专项整治行动企业宣贯部署会

7月30日,工业和信息化部信息通信管理局在京召开互联网行业专项整治行动宣贯部署会,面向主要互联网平台企业进行政策解读和宣贯部署。赵志国局长主持会议并做动员部署。会议要求,各互联网企业要狠抓落实,切实保障重点问题整改到位。要强化组织领导,建立责任机制,抓好关键环节和重要时间节点,做到责任落实到

人。要对照清单深入自查，从扰乱市场秩序、侵害用户权益、威胁数据安全、违反资质和资源管理规定等四个方面细化自查工作措施，8类问题22个场景全面检查。要确保整改取得实效，严肃对待投诉举报，建立企业问题台账，不折不扣落实。要加快完善合规制度，健全合规治理体系，培育企业合规文化，建立长效管理机制。

《土地管理法实施条例》修订通过 9月1日起施行

7月30日，李克强签署国务院令，公布修订后的《中华人民共和国土地管理法实施条例》。该条例自2021年9月1日起施行。国家允许进城落户的农村村民依法自愿有偿退出宅基地。乡(镇)人民政府和农村集体经济组织、村民委员会等应当将退出的宅基地优先用于保障该农村集体经济组织成员的宅基地需求。

部分金融机构收监管窗口指导 贷款利率不超24%影响几何？

近期有消息称，相关监管部门要求各地消费金融公司、银行等金融机构要将个人贷款利率全面控制在24%以内。对此，有消费金融公司向21世纪经济报道记者表示，“基本上是口头指导，没有发文，有一定的过渡期。”有业内人士告诉记者，“听说监管找了各家机构征询意见，大家接受程度不一。有机构表示可以，也有机构认为有难度。因为控制在24%以内还要将逾期罚款计算在内，对于一些机构来说可能比较难。调整需要一定的时间。”

农业农村部召开常务会议 研究部署稳定生猪产能等工作

7月29日，中央农办主任、农业农村部部长唐仁健主持召开部常务会议，研究部署稳定生猪产能等工作。会议强调，要深入学习贯彻习近平总书记重要指示精神，落实国务院常务会议部署要求，多措并举巩固生猪生产恢复成果，促进生猪产业持续健康发展，增强猪肉安全供应保障能力。

发改委：38处停产露天煤矿复产日可增产20万吨

根据发改委网站消息，为贯彻落实国务院常务会关于煤炭增产增供和稳定价格的有关部署，7月份，内蒙古自治区对鄂尔多斯市38处前期因用地手续不全停产的露天煤矿批复了用地手续，涉及产能6670万吨/年。目前这部分煤矿已全部复产，正在加快进行剥离作业，预计8月初即可形成实际产量，达产后日可稳定增加产量20万吨。（东方财富研究中心）

后市：沪深300弱势整理，关注4975点，在其之下逢高沽空反之会转强可做多。

【上海原油】鉴于国际社会对于碳中和目标和要求采取可持续发展政策的呼声日益高涨，全球油气公司自2020年年中已经削减了资本支出，导致石油供应出现了限制。受此影响美原油指数周五上涨，收71.49美元/桶。

后市：上海原油指数窄幅震荡。短期关注 465 元/桶，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油区间整理。上海燃料油指数窄幅震荡，技术上关注 2681 点，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【沥青】上周沥青开工率环比下降，刚需释放仍缓慢，沥青自身供需面仍未发生明显改善。当前成本端的变化是短期价格的主要影响因素，预计短期沥青价格将震荡运行。

技术面上，从日线上看，上周五沥青 2109 主力合约震荡收涨，上方遇到 20 日均线压制，MACD 指标有拐头向上迹象，技术上处于震荡走势，短期关注下方 5 日和 10 日均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘回调后反弹，整体处于震荡盘整的结构下，早盘有短线反弹走高的需求，切忌追涨杀跌，区间震荡操作为主。

【焦炭】周五夜盘行情低开破位后震荡运行，预计今天日内早盘仍会受压偏弱，但须注意消化回调预期后的止跌回升机会。策略上可考虑回调逢低买入。

【天然橡胶】因担忧国内疫情扩散或会打击需求沪胶短期或会呈调整走势，操作上建议 ru2109 月合约关注 13000 点、nr2110 月合约关注 11000 点，在其之上为强势整理可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【郑糖】因交易商担忧甘蔗的损伤程度或不如预期以及需求疲弱等因素影响美糖短期会调整。受美糖下跌及技术面影响郑糖 9 月合约短期或会转调整走势，操作上建议 5600 点，在其之上下回呈弱可持空滚动操作，反之为强势整理买入。

【豆粕】国际市场，进入 8 月，大豆生长关键期，天气越发重要，天气预报显示每股中西西部地区将迎来有利降雨，美豆周五收跌 2.21%。国内市场，目前国内大豆到港量大，油厂开工率较高豆粕产量大，豆粕库存处于偏高的位置，不过下游饲料养殖端提货加快，特别是远期的基差合同成交较好，或将导致至豆粕库存下滑。8 月份以后国内月度进口大豆到港量将大幅下降，为远期豆粕抗跌提供支撑。

总体，短期豆粕持宽幅震荡思路对待。技术上 M2109 合约关注 3500 -3800 元/吨区间位置，建议：短线参与。后续关注美豆主产区天气变化、生长情况及大豆进口情况。

【玉米】现阶段东北产区正值扬花授粉期，是产量形成的关键时期，对天气因素异常敏感。天气预报显示，主产区将迎来有力降雨，有利于本季作物的生长。目前政策性粮源投放市场，进口玉米及替代谷物到港量较大，市场供应充足。部分玉米深加工停机检修将陆续结束，开工率有所上涨，对玉米需求加大，支撑玉米价格。当前养殖端利润较差，受养殖利润低迷且原料成本较高影响，饲料企业更加大了国产小麦、稻谷以及进口谷物的替代

规模。

总体，玉米或宽幅震荡运行，技术上 C2109 合约关注 2500-2800 区间位置，建议：区间操作。后续关注贸易商出粮心态、 新季玉米生长情况、玉米进口以及政策方面的指引。

【生猪】随着前期压栏的大猪逐渐被市场消化，7 月份以来超大体重猪的存栏占比呈现下降趋势，表明大猪供应压力有所改善，加之冬季疫情对仔猪的影响开始逐渐显现，对猪价带来一定支撑。但目前终端费依旧处于淡季，消费对猪价的拉动作用依然较弱，加之大量的冻肉库存有待释放，市场生猪及猪肉供应依然充足。长期看，生猪仍处于产能扩张周期，猪价进入下行通道。

总体，生猪短期或震荡运行，生猪长周期仍以偏空思路对待。后期重点关注南方梅雨季节非瘟疫病形势、存栏变化、冻猪肉的投放情况以及收储政策。

【沪铜】市场对美联储收紧流动性担忧有所缓解。使得美元走弱，支撑铜价。加之全球最大铜矿发生罢工的风险正在上升。在全球经济复苏推升需求的背景之下，铜供应将愈发紧俏，支撑铜价。但宏观不确定性仍然较高，上方存在压力，沪铜短线可能震荡。

操作建议：观望为主。

【棉花】周五美棉收盘下跌，录得近两周最大跌幅，因美元上涨且谷物市场价格走疲。但月度表现创下 4 月以来最佳，因全球需求稳定。

国内方面，郑棉暂时可以 17000 为支撑逢低买入操作，整体多头状态仍保持良好，注意止损即可。

【铁矿】上周发运量环比上升，到港量环比大幅回落，铁水产量环比继续回落。目前在压缩粗钢产量的影响下，铁矿石的需求走弱预期逐步被证实，铁矿石基本面趋于弱势，预计短期矿价将震荡偏弱运行。

技术面上，从日线上看，上周五铁矿 2109 主力合约放量下跌，跌破 120 日均线，MACD 指标继续死叉向下运行，处于空头形态，短期关注下方 1000 点整数关口附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹产量和需求量继续环比回落，总库存小幅去库，仍处于供需双弱的状态。虽然目前市场仍然处于消费淡季，但市场对供应缩减预期仍较强，处于弱现实强预期的格局，预计短期螺纹价格震荡运行。

技术面上，从日线上看，上周五螺纹 2110 主力合约震荡收涨，均线和 MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡走势，短期关注下方 10 日均线附近的支撑力度。

【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。