

华期理财

研发中心

2021年8月3日 星期二

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

人民银行明确下半年货币政策操作思路：不搞“大水漫灌” 聚焦实体经济

人民银行7月30日召开2021年下半年工作会议，明确了下半年重点任务，对货币政策操作思路进行了最新定调。会议要求，要坚持稳中求进工作总基调，保持宏观政策稳定性，坚持不搞“大水漫灌”，增强前瞻性有效性，稳健的货币政策继续聚焦支持实体经济。（上海证券报）

每月领500元 四川攀枝花首个“二孩”家庭成功申请到育儿补贴金

8月2日上午，家住四川省攀枝花市东区的杨先生，来到东华街道办事处，成功办理了育儿补贴申请。这是7月28日，攀枝花在全国首个公布为二、三孩家庭每孩每月发放500元补贴金，直至孩子3岁的政策后，当地第一个成功申请育儿补贴金的家庭。

作为第一名成功申请到这项项补贴的家庭，杨先生很意外，也很高兴。他说，家里有两个孩子，大儿子今年2岁多了，小女儿于今年6月28日出生。这项政策正式公布后，他的朋友同事打爆了电话，祝贺他的小女儿一出生就有了“金汤匙”，“今天把材料一交，心里特别开心。”（封面新闻）

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:

发改委等三部门：对煤矿产能核增实行产能置换承诺

国家发展改革委办公厅、国家能源局综合司、国家矿山安全监察局综合司联合印发通知，鼓励符合条件的煤矿核增生产能力，对煤矿产能核增实行产能置换承诺制。《通知》明确，2022年3月31日前提出核增申请的煤矿，不需要提前落实产能置换指标，可采用承诺的方式进行产能置换，取得产能核增批复后，在3个月内完成产能置换方案。

中证公司将发布中证债股利差指数系列和中证太阳能30主题指数

中证指数有限公司将于2021年8月24日正式发布中证债股利差指数系列和中证太阳能30主题指数。中证债股利差指数系列以债券为主要配置资产，并依据沪深300指数市盈率倒数与十年期国债收益率的差值，动态调整组合内各类资产的权重。中证太阳能30指数从沪深市场中选取30只业务涉及光伏发电和光热发电的上市公司证券作为指数样本，反映A股太阳能产业上市公司证券的整体表现。

央行披露2021年上半年地区社会融资规模增量统计表

央行披露2021年上半年地区社会融资规模增量统计表。其中，江苏、广东地区社会融资规模增量超两万亿元，分别为23467亿元、21698亿元。

央行：7月对金融机构开展中期借贷便利操作共1000亿元

央行网站8月2日消息，2021年7月，为维护银行体系流动性合理充裕，结合金融机构流动性需求，人民银行对金融机构开展中期借贷便利操作共1000亿元，期限1年，利率为2.95%。期末中期借贷便利余额为51000亿元。

工程机械7月销量惨淡业内人士：下半年有望走出低谷

7月的工程机械市场表现不佳。根据相关行业机构的统计，重卡和挖掘机销量同比分别下降了48%、3%。业内人士普遍认为，随着专项债的密集发放，基建、房地产等项目陆续落地，下半年行业将走出低谷。

31省份上半年房地产开发投资排名出炉！粤苏浙居前三

近期，国家统计局公布了 31 省份 2021 年上半年房地产开发投资数据。中新经纬客户端梳理发现，分省份来看，广东、江苏、浙江房地产开发投资金额位居前三，投资额均超 6000 亿元。其中，广东以 8167.81 亿元独占鳌头，江苏、浙江分别以 7245.89 亿元、6036.81 亿元，位列第二、第三名。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 宽幅震荡，关注 4981 点，在其之下逢高沽空反之会转强可做多。

【上海原油】Delta 毒株造成疫情迅速蔓延，对石油需求构成威胁，同时主要消费国经济数据疲软，且石油输出国组织(OPEC)原油产量增加，引发对需求疲软和供应过剩的担忧。受此影响美原油指数下跌，收 69.39 美元/桶。

后市：上海原油指数震荡整理。短期关注 467 元/桶，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油区间震荡。上海燃料油指数震荡趋弱，技术上关注 2682 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，昨日沥青 2109 主力合约震荡收跌，下方得到 10 和 60 日均线支撑，MACD 指标出现金叉，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】夜盘弱势震荡下行，早盘注意行情继续受压回调，辗转回踩前面低点，行情波动大，注意控制仓位。

【焦炭】行情持续宽幅震荡运行，短线暂未见多头走强的迹象，注意行情有进一步回调的风险，建议多看少动。

【天然橡胶】受东南亚现货报价上升支持沪胶短期会逞强，操作上建议 ru2109 月合约关注 13000 点、nr2110 月合约关注 11000 点，在其之上可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【郑糖】受美糖调整及技术面影响郑糖 9 月合约短期会调整走势，操作上建议 5600 点，在其之下会呈弱势可持空滚动操作，反之为强势整理买多。

【豆粕】国际市场，美国农业部公布的每周作物生长报告显示，截止 2021 年 8 月 1 日当周，美国大豆生长优良率 60%，较前一周增 2 个百分点。美国中西部部分地区预计迎来降雨，且巴西农民准备连续第 15 年扩大大豆种植面积，美豆延续高位震荡走势。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，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】强降雨和台风天气影响上量，给与市场一度的支撑。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，超大体重猪的存栏占比呈现下降趋势，表明国内大猪供应压力有所改善。但目前终端消费依旧处于淡季，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，且农业农村部盖章产能已恢复到正常年份的水平，个别省份的存栏甚至超过正常水平，猪价进入下行通道。

总体，生猪仍以偏空思路对待。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】投资者在罢工消息及疫情发酵直接纠结，走势依然反复。央行继续维持宽松的政策。同时，近期美联储主席表示将维持宽松并对经济复苏持乐观态度。国内铜库存上周继续回落，国内铜现货紧张局面维持，短期来看铜价经过短暂盘整后，预计有望上升。技术面看，关注下方 70700 元附近支撑，上方 72140 元附近压力。

操作建议：逢低轻仓买入。

【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，昨日铁矿 2109 主力合约放量收跌，上方仍受多条均线压制，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。近期政治局会议传达出保供稳价，纠正运动式“减碳”等信息，市场担忧粗钢压产政策发生转向，疫情也加大了需求释放的不稳定性，预计短期螺纹价格震荡偏弱运行。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2110 主力合约放量下跌，跌破 5 日、10 日和 20 日均线支撑，MACD 指标出现死叉，技术上处于震荡偏空走势，短期关注下方 30 日和 60 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。