

## 华期理财

研发中心

2021年8月4日 星期三

### 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

#### 国务院印发全民健身计划 2025年全国体育产业规模将达到5万亿

8月3日,国务院发布《全民健身计划(2021—2025年)》。计划提出到2025年,全民健身公共服务体系更加完善,人民群众体育健身更加便利,健身热情进一步提高,各运动项目参与人数持续提升,经常参加体育锻炼人数比例达到38.5%,县(市、区)、乡镇(街道)、行政村(社区)三级公共健身设施和社区15分钟健身圈实现全覆盖,每千人拥有社会体育指导员2.16名,带动全国体育产业总规模达到5万亿元。(新华社)

#### 人民银行上海总部:继续稳妥实施好房地产金融审慎管理

8月3日,人民银行上海总部召开2021年下半年工作会议,对下半年工作进行部署。会议要求,加快完善金融服务实体经济高质量发展的体制机制,切实加大对小微企业、绿色低碳、科技创新等重点领域金融支持。扎实推进支持长三角绿色金融发展的各项工作。深入开展中小微企业金融服务能力提升工程。继续稳妥实施好房地产金融审慎管理,推动金融、房地产同实体经济均衡发展。(中证网)

**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](http://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:

### 市场监管总局整饬哄抬汽车芯片价格乱象 相关板块应声而动

年初至今，汽车“缺芯”、芯片价格暴涨等乱象，一直牵动着产业界和监管层的心。8月3日，国家市场监督管理总局披露，针对汽车芯片市场哄抬炒作、价格高企等突出问题，近日，市场监管总局根据价格监测和举报线索，对涉嫌哄抬价格的汽车芯片经销企业立案调查。受此消息影响，汽车芯片板块午后上演大跳水，兆易创新闪崩跌停，士兰微、富满电子、北京君正等多股大幅下跌。截至收盘，北京君正跌幅达12.01%，新洁能、兆易创新、立昂微均跌10%。有芯片分销人士介绍，本轮芯片涨价，原厂确实也提升了芯片出厂价格，但哄抬价格主要在分销环节。

### 经济日报：谨防储能产业沦为资本盛宴

继光伏、新能源汽车之后，储能产业也被端上了资本的餐桌，成为近期市场爆炒的热点。近日，国家发展改革委、国家能源局发布的《关于加快推动新型储能发展的指导意见》明确，到2025年，实现新型储能从商业化初期向规模化发展转变。到2030年，实现新型储能全面市场化。我们不能让曾经在新能源汽车行业发生过的“骗补”现象，以及光伏、风电行业盲目扩张等现象在储能产业重现。储能产业一定要把握好发展节奏，避免再次被资本绑架，造成国家补贴资金流失及社会资源浪费。

### 生态环境部吴险峰：完成超低排放改造的钢铁企业可以享受环境税优惠等

近日，在中钢协第六届会员大会二次会议上，生态环境部大气环境司副司长、一级巡视员吴险峰透露，对完成了超低排放改造的钢铁企业，我们将加大政策的支持力度，可以享受环境税的优惠等，同时实施差异化的环保管理政策。政策红利只会对高质量且稳定超低排放的企业生效。对于达到A级的企业，也会进行‘双随机、一公开’的抽查，要一直保持超低排放水平。

### 中证指数将发布中证沪港深芯片产业指数和中证高端制造质量成长50指数

中证指数有限公司将于8月25日正式发布中证沪港深芯片产业指数和中证高端制造质量成长50指数。

### 海南省印发《海南自由贸易港免税商品溯源管理暂行办法》

海南省人民政府办公厅关于印发《海南自由贸易港免税商品溯源管理暂行办法》。办法提出，溯源码激活过程中，免税经营企业应当确保溯源码与免税商品及商品信息正确关联，实现“一物一码”。在免税商品流通过程中，免税经营企业应妥善保护溯源码标签不被故意损毁、污染，确保溯源码可被有效读取。如有不慎损毁，应当及时更换新的溯源码标签。

### IMF 批准特别提款权增发为世界经济复苏注入“强心针”

国际货币基金组织(IMF)理事会 2 日批准规模为 6500 亿美元的新一轮特别提款权(SDR)普遍分配方案，以增加全球流动性。这是 IMF 历史上规模最大的一次特别提款权分配，将为全球合力应对新冠疫情和促进世界经济复苏注入一剂“强心针”。

### 社科院蓝皮书：去年住房租金现 1998 年来首次下降

8 月 3 日，中国社会科学院生态文明研究所、中国房地产估价师与房地产经纪人学会联合发布《房地产蓝皮书 2021》。皮书指出，2020 年住房租金出现 1998 年来的首次负增长，租售价差进一步被拉大。值得注意的是，2020 年商品住宅平均销售价格比 2019 年上涨 7.5%的同时，居民住房房租比 2019 年下降了 0.6%，这是自 1998 年以来首次出现的住房租金负增长，住房租金涨幅已经连续两年低于 CPI 涨幅。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 震荡整理，关注 4980 点，在其之下逢高沽空反之会转强可做多。

【上海原油】美国石油协会数据显示，截至 7 月 30 日当周，原油库存减少 87.9 万桶，精炼油和汽油库存料连续第三周下降，但因投资者对 Delta 变种病毒感染病例增加的担忧盖过了上周美国成品油库存再度下跌的预期。受此影响美原油指数下跌，收 68.49 美元/桶。

后市：上海原油指数弱势。短期关注 460 元/桶，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油震荡趋弱。上海燃料油指数维持弱势，技术上关注 2649 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 主力合约震荡下跌，跌破 5 日和 60 日均线支撑，下方得到 10 日均线支撑，技术上处于震荡走势，短期关注下方 10 日和 120 日均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘行情探底回升，但是多头力量目前看来并不够强，注意后市辗转继续回踩前低的走势出现，不宜过分激进看多。

【焦炭】行情触底后快速反弹走高，预计行情开始重回多头强势，今天日内注意耐心等待价格回调买入的机会，不宜过分激进追单。

【天然橡胶】受技术面影响沪胶近期会震荡调整以确认突破的有效性，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】受美糖调整及疫情影响郑糖 9 月合约短期会呈调整走势，操作上建议 5600 点，在其之下弱势会保持可持空滚动操作，反之会转强买多。

【豆粕】国际市场，美豆的种植优良率高于市场预期，提振市场对美豆单产的预期，且天气预报显示未来几周美国中西部降雨的可能性增加，压制美豆价格，周二 美豆跌逾 2%。国内市场，上周油厂的压榨量有所回落，豆粕产出减少，下游饲料企业提货速度相对稳定，豆粕库存下降至 113 万吨。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】国内玉米东北产区连续降雨造成玉米流通受阻，贸易商存储成本大幅增加，惜售挺价情绪增强，纷纷提价出货。但降雨有效补充了东北产区的土壤水分，有助于新作玉米顺利度过灌浆期，作物整体生长条件良好，如能继续保持，东北玉米的单产水平或超去年。当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。但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，同时，受强降雨影响部分地区低价猪源充斥市场，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。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】**投资者担忧新冠病毒变种的迅速传播可能引发进一步封锁，抑制工业金属需求，但智利铜矿厂罢工，对期铜有所支撑。国内铜库存有所回落，国内铜现货紧张局面维持，关注下方 70000 支撑位。在其之上多单继续持有。反之者观望。

**【棉花】**外电 8 月 2 日消息，美国农业部 (USDA) 周一公布的每周作物生长报告显示，截至 2021 年 8 月 1 日当周，美国棉花生长优良率为 60%，之前一周为 61%，去年同期为 45%。当周，美国棉花现蕾率为 82%，之前一周为 78%，去年同期为 90%，五年均值为 90%。当周，美国棉花结铃率为 50%，之前一周为 37%，去年同期为 52%，五年均值为 53%。

美棉和郑棉目前都处于高位震荡，美棉关注 90 美分的有效突破，郑棉价格在 17000 之上震荡，整体都保持多头趋势，短期郑棉可以 17000 防守做多，注意止损。

**【铁矿】**本期发运量环比下降，到港量环比大幅回升，铁水产量环比继续回落。目前铁矿石需求持续受到压缩粗钢产量的预期影响，中央政治局会议提及纠正运动式“减碳”，对市场情绪产生一定影响，预计短期矿价将震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2109 主力合约震荡上涨，上方仍受多条均线压制，MACD 指标继续死叉向下运行，处于震荡走势，短期关注上方 120 日均线附近的压力，下方关注 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。受政策性调节压力，供应缩减预期有所降温，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 30 日和 60 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 120 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。