

## 华期理财

研发中心

2021年8月5日 星期四

### 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

**多部门：2021-2023年力争普惠小微贷款年均增速高于各项贷款增速10个百分点以上**

多部门日前联合印发《进一步完善北京民营和小微企业金融服务体制机制行动方案(2021-2023年)》。方案提出，北京地区民营和小微企业金融服务的体制机制不断完善，金融营商环境持续优化，金融服务实体经济的能力进一步增强，助力更多市场主体青山常在、生机盎然，2021-2023年力争实现以下目标：小微企业贷款保持较快增速，普惠小微贷款年均增速高于各项贷款增速10个百分点以上；正常经营的民营和小微企业信贷获得率持续显著提升，综合融资成本稳中有降；小微企业应收账款融资规模年均不低于500亿元；三年内，人行营业管理部累计办理民营和小微企业票据再贴现不低于1000亿元，累计向市场投放政策性资金不低于2000亿元。（中国证券报·中证网）

**深圳学区房惊魂48小时：业主连夜降价 有买家欲弃200万元定金毁约**

学区房退烧已成定局。在北京西城区全面实施多校划片破除了学区房信仰之后，深圳也将迎来大动作，拟立法推行大学区招生。消息一出，市场迅速反应，48小时内，深圳学区房剧震。（时代周报）

**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:

### **工信部召开平板玻璃价格座谈会：千方百计增加平板玻璃生产 严惩哄抬物价的行为**

工信部原材料工业司召开平板玻璃价格座谈会视频会议。会议认为，当前平板玻璃价格快速上涨主要是受市场需求增长拉动和原燃材料价格上涨影响。下一步，要努力增加平板玻璃供给，稳定市场价格，促进行业平稳有序高质量发展。一是千方百计增加平板玻璃生产，更好地保障市场需求，照顾下游加工企业的利益。二是在稳定玻璃市场方面下功夫。行业协会要发挥作用，引导企业自律。对带头哄抬物价的行为，情节轻微的要约谈，典型严重的要依法查处。三是加强市场信息引导。及时发布平板玻璃产能产量、市场供求等变化信息，防止信息不对称带来的市场波动和价格大起大落。四是加强上下游产业链梳理衔接，关注石英砂、纯碱、天然气等原燃材料价格变化，做好上游产业链协调，保供稳价，营造良好市场环境。

### **市场监管总局对涉嫌哄抬价格的化肥企业立案调查**

针对化肥市场哄抬炒作、价格快速上涨的问题，近日，市场监管总局根据举报线索，对涉嫌哄抬钾肥等化肥品种价格的生产和经销企业立案调查。下一步，市场监管总局将继续密切关注化肥价格秩序，加大监管执法力度，严厉查处囤积居奇、哄抬价格、串通涨价等违法行为。

### **陆上风电项目成本有望首次下破 0.1 元/度！下半年国内风电建设还将提速**

国投甘肃新能源与三一重能近日完成国投瓜州北大桥第七风电场 B 区 200MW(兆瓦)工程风机及塔筒采购合同签署，这标志着双方将在瓜州县联手打造全国单机容量最大的陆上风电项目，项目建成后有望成为我国首个度电成本低于 0.1 元/度的风电项目。受益海上风电“抢装潮”以及碳中和目标叠加持续降本，今年上半年风电新增装机同比大增，多家风电产业链企业成绩亮眼。业内普遍认为，风电等新能源下半年建设并网有望提速。根据中国电力企业联合会的预计，下半年我国风电还将有接近 40GW(吉瓦)的新增市场空间。

### **央行营管部：推动“专精特新板”建设 助力高端制造业做强做优**

中国人民银行官网 8 月 4 日消息，央行营业管理部今日印发《进一步完善北京民营和小微企业金融服务体制机制行动方案(2021-2023 年)》，方案提出，将推动“专精特新板”建设，服务一批细分市场、聚焦主业、创新能力强、成长性好的专精特新企业，助力实体经济特别是高端制造业做强做优，提升产业链供应链的稳定性和竞

争力。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 区间整理，关注 4800 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】EIA 数据显示，截至 7 月 30 日当周，美国原油库存意外增加 362.7 万桶，精炼油库存增加 83.2 万桶，令油价承压，同时投资者担心德尔塔病毒的传播将对全球能源需求造成压力。受此影响美原油指数下跌，收 66.50 美元/桶。

后市：上海原油指数维持弱势震荡。短期关注 455 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。上海燃料油指数弱势整理，技术上关注 2648 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。

【PP】夜盘行情探底回升后小幅反弹走高，建议耐心等待行情进一步发展，外围原油剧烈波动将对 pp 走势产生较大影响，注意风险。

【焦炭】夜盘行情继续震荡走高，盘中一度小幅跳水回调，但是不改多头强势，耐心等待回调买入的机会，上方目标新高行情。

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

【郑糖】受技术面制约与空头打压郑糖 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，但美国供应收紧，且未来天气的不确定性支撑美豆价格，美豆或震荡运行。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】近期，进口玉米及替代性谷物源源不断的到港，及中储粮不断投放轮换及进口玉米，市场供应充足。

虽然生猪产能持续恢复，深加工需求也有所回升，但替代效应的大力推广使饲料企业不断减少玉米用量。玉米和小麦的高价差饲料及养殖企业积极使用小麦，且多数规模饲料企业的廉价谷物备货也可以持续至秋粮上市，对玉米采购积极性相对消极。

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】**受新冠疫情影响，本就增长乏力的需求再度受创，屠宰企业销量不佳，压价意愿强。随着前期压栏的大猪逐渐被市场消化，市场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。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】**美联储官员释放鹰派信号，支持 FOMC 在 9 月份减码 QE，抑制市场风险情绪，使铜价下行。不过铜矿罢工，引发供应担忧。铜价低部有支撑。操作建议：暂且观望。

**【棉花】**美棉周三收高，连续录得三日上涨，因需求稳固，不过美元走强削弱涨幅。国内方面，基本面偏强，但是近期疫情在国内多点传播，有反复迹象，短期对棉花价格有利空影响。

短期支撑暂为 17000，可尝试逢低买入，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 主力合约震荡收涨，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 主力合约震荡上涨，收复 30 日和 60 日均线，MACD 指标继续开口向

下运行，技术上处于震荡走势，短期关注下方 60 日和 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。