

## 华期理财

研发中心

2021年8月9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

#### 证监会就修改《创业板首次公开发行股票发行与承销特别规定》征求意见

证监会拟对《创业板首次公开发行股票发行与承销特别规定》个别条款进行修改。现向社会公开征求意见。对实践中出现的部分网下投资者重策略轻研究，为博入围“抱团报价”，干扰发行秩序等新情况新问题，证监会在加强发行承销监管的同时，按照市场化、法治化的原则，拟对《特别规定》进行适当优化，取消新股发行定价与申购安排、投资者风险特别公告次数挂钩的要求，平衡好发行人、承销机构、报价机构和投资者之间的利益关系，促进博弈均衡，提高发行效率。证监会将指导沪深证券交易所、中国证券业协会同步完善科创板、创业板新股发行定价相关业务规则及监管制度，持续优化市场化发行承销机制。（证监会）

#### 证监会开展健全证券期货基金经营机构专项治理

证监会8月6日消息，证监会决定自即日起开展健全证券期货基金经营机构专项治理工作。证监会强调，健全制度规则体系。以《证券法》《证券投资基金法》为基础，修订或制定股权管理规定、内控办法、公募基金管理人办法、高管办法等规则制度，构建机构监管的“四梁八柱”。（证监会）

**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:

### **五部委：切实提升信用评级质量 支持债券市场平稳健康发展**

为促进我国债券市场信用评级行业规范发展，近日，人民银行会同国家发展改革委、财政部、银保监会、证监会联合发布《关于促进债券市场信用评级行业健康发展的通知》。《通知》遵循市场化、法治化、国际化改革方向，从加强评级方法体系建设、完善公司治理和内部控制机制、强化信息披露等方面对信用评级机构提出了明确要求，同时强调优化评级生态，严格对信用评级机构监督管理。《通知》有利于提升信用评级质量和区分度，进一步发挥信用评级在风险揭示和风险定价等方面的作用，营造公平、公正的市场环境，推动信用评级行业更好服务于债券市场健康发展大局。下一步，人民银行将继续会同有关部门加强对信用评级行业的监督管理，推动信用评级机构切实发挥债券市场“看门人”作用，助力债券市场持续健康发展。

### **广东正式印发金融“十四五”规划 支持深交所实施全市场注册制改革**

6日上午，广东省政府正式发布《广东省金融改革发展“十四五”规划》，作为“十四五”时期指导广东金融业发展的纲领性文件，《规划》详细描绘了广东建设金融强省的新蓝图。规划着重指出，广东将全力支持深圳证券交易所实施全市场注册制改革。支持符合条件的企业在深圳证券交易所发行公司债券、资产证券化产品等固定收益产品，稳步推进基础设施领域不动产投资信托基金(REITs)试点。丰富期权品种，推出股票股指期货，建立产品完备、规模领先的金融衍生品体系。打造创新成长、中小企业等系列特色标杆指数，构建具有全球影响力的指数体系。探索长期资金参与上市公司治理的新模式，建立常态化退市机制。

### **重磅！上市公司治理专项行动阶段性收官 3867家完成自查**

8月6日，证监会在官网披露称，此前启动的上市公司治理专项行动第一阶段自查任务已经结束，2020年6月30日前上市的3867家公司均已提交了自查报告。自查结果显示，A股上市公司治理内部规章制度基本完备，以公司章程、“三会”议事规则、信息披露管理制度、投资者关系管理制度等为基础的公司治理制度实现应建尽建。上市公司回报投资者的意识也不断增强，现金分红率稳定在30%以上。

### **历史新高！上半年全国新注册登记新能源汽车110.3万辆 同比增长2.34倍**

乘联会数据显示，今年上半年，全国新注册登记汽车1414万辆，同比增加372.5万辆，增长35.8%；与2019

年同期比，增加 172.4 万辆，增长 13.9%。其中，新注册登记新能源汽车 110.3 万辆，同比增加 77.4 万辆，增长 2.34 倍；与 2019 年同期比，增加 47.3 万辆，增长 74.9%，创历史新高。

### 加州将打造重卡零排放地区 全球氢能投资呈现加速趋势

行业组织“加州燃料电池伙伴关系”(CaFCP)近日发布了一份新的 8 级重型燃料电池卡车基础文件。根据该文件规划，预计到 2035 年，加州将拥有 200 座加氢站，用以保障 7 万辆重型氢动力卡车的运行。打造重卡零排放区，这只是全球加速氢能投资的一个缩影。有报告称，目前已有 30 多个国家制定了国家氢能战略，自 2021 年 2 月以来，全球氢能累计投资从 3000 亿美元跃升到 5000 亿美元(约合 3.2 万亿元人民币)。其中，中国正成为一台氢能“发动机”，预计到 2050 年氢能将占能源份额的 10%。

### 上海银保监局：高度警惕金融领域名实不符、“无照驾驶”、伪创新等乱象

8 月 3 日，上海银保监局召开 2021 年年中工作座谈会暨纪检工作座谈会。会议要求，要聚焦关键领域，牢牢守住风险底线。妥善应对不良资产反弹。稳步推进重点机构风险处置。抓好公司治理“牛鼻子”，防止资本无序扩张。遏制房地产金融化泡沫化，结合上海实际，精准施策，促进房地产市场平稳健康发展。高度警惕金融领域名实不符、“无照驾驶”、伪创新和各类市场乱象，确保上海银行业保险业健康有序发展。

### 上交所：本周针对 13 起上市公司重大事项等进行专项核查

上交所：本周(8 月 2 日至 6 日)，沪市共发生拉抬打压、虚假申报等 59 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；对严重异常波动股票实施重点监控，对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依规及时实施自律监管措施。针对 13 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。

### 深交所：本周共对 22 起上市公司重大事项进行核查

深交所公告，8 月 2 日至 8 月 6 日，深交所共对 79 起证券异常交易行为采取了自律监管措施，涉及盘中拉抬打压、虚假申报等异常交易情形；共对 22 起上市公司重大事项进行核查。(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】全球 Delta 新冠变异毒株迅速传播的影响下，投资者对国际原油需求不足的担忧加剧，叠加 OPEC+ 决定进一步增产利空因素的发酵，市场情绪趋向谨慎。受此影响美原油指数周五下跌，收 66.72 美元/桶。

后市：上海原油指数弱势。短期关注 442 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。上海燃料油指数弱势依旧，技术上关注 2608 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上升，受疫情影响，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 主力合约震荡上涨，收复 60 日均线，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 5 日和 10 日均线附近的支撑力度。

【PP】上周五夜盘价格持续震荡运行，预计今天行情震荡偏弱运行，注意行情继续下探寻找支撑的走势。

【焦炭】周五夜盘加速突破上涨，创出新高，预计后市仍有余波继续向上突破，盘中注意回调逢低买入的机会。

【天然橡胶】受东南亚现货报价上升以及日胶走强支持沪胶短期会呈现强势，操作上建议 ru2109 月合约关注 14500 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】因短线涨幅较大以及美糖冲高回落等因素影响郑糖 1 月合约短期或会转震荡修正走势，操作上建议 5880 点，在其之上为强势整理会可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【豆粕】国际市场，受助于最新的出口销售，美豆周五收涨，出口商周五报告向中国出售 13.1 万吨大豆。国内市场，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】受连日降雨及新冠肺炎疫情防控升级影响，玉米跨省运输物流效率下降，促使终端销区备货提货意愿增强，提振了终端企业的采购心态和厂家报价。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，市场供应充足。玉米和小麦的高价差饲料及养殖企业积极使用小麦，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】受新冠疫情散发的影响，餐饮行业的猪肉消费需求受到冲击，对本来就处于淡季的消费形成进一步的利空作用。同时疫情还造成了部分地区封路，生猪区域调运及屠宰企业白条猪肉外调受阻，养殖户出栏积极性

提高，屠企收猪顺畅，压价意愿增强。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。盘面上，近月合约的下跌，基差走强。

总体，生猪仍以偏空思路对待。关注下方后期重点关注新冠疫情及非洲猪瘟形势、存栏变化、冻猪肉的投放情况以及收储政策。

**【沪铜】**因美国非农就业数据推动美元大幅走高。使铜价下跌。但宏观政策未见实质收紧，智利铜矿罢工风险抬升，铜矿供应风险加大对铜价低部有所支撑。预计铜价将维持高位震荡，操作建议：震荡区间偏低时可逢低轻仓买入。

**【棉花】**美棉周五收高，因强劲的美国就业数据报告进一步提振需求前景，并使棉花价格有望录得6月以来最佳单周表现。

国内方面，受疫情影响，郑棉01合约短期在高位震荡，横盘区间在17000-18000，多头整体态势不变，可尝试在背靠区间下沿尝试短多，注意止损。

**【铁矿】**上周发运量环比下降，到港量环比大幅回升，铁水产量持续回落。目前铁矿石需求持续受到压缩粗钢产量的预期影响，限产政策依然严格执行，对铁矿石需求直接形成利空，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主力合约震荡收跌，均线和MACD指标继续开口向下运行，处于震荡偏弱走势，短期关注下方1000点整数关口附近的支撑力度。

**【螺纹】**上周螺纹库存再次出现累库，仍延续供需双弱的状态。相关部委表示压减粗钢产量是长期方向，限产不会明显放松，当前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运行。

技术面上，从日线上看，上周五螺纹2110主力合约震荡收跌，MACD指标继续开口向下运行，技术上处于震荡走势，短期继续关注下方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。