

华期理财

研发中心

2021年8月10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

央行：以适度的货币增长支持经济高质量发展

央行发布中国货币政策执行报告：统筹做好今明两年宏观政策衔接，保持货币政策稳定性，增强前瞻性、有效性，既有力支持实体经济，又坚决不搞“大水漫灌”，以适度的货币增长支持经济高质量发展，助力中小企业和困难行业持续恢复，保持经济运行在合理区间。（证券时报）

广东发布重磅规划 “十四五”打造半导体及集成电路全产业链

广东省人民政府印发《广东省制造业高质量发展“十四五”规划》。规划提出，到2025年，新一代电子信息产业营业收入达到6.6万亿元，形成世界级新一代电子信息产业集群。以广州、深圳、珠海为核心，打造涵盖设计、制造、封测等环节的半导体及集成电路全产业链。支持广州开展芯火双创基地建设，建设制造业创新中心。支持深圳、汕头、梅州、肇庆、潮州建设新型电子元器件产业集聚区，推进粤港澳大湾区集成电路公共技术研究中心建设。推动粤东粤西粤北地区主动承接珠三角地区产业转移，发展半导体元器件配套产业。（深圳商报）

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

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:

央行：保持房地产金融政策的连续性、一致性、稳定性

央行发布中国货币政策执行报告：严格控制高耗能高排放项目信贷规模，推动“两高”项目绿色转型升级。牢牢坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，坚持不将房地产作为短期刺激经济的手段，坚持稳地价、稳房价、稳预期，保持房地产金融政策的连续性、一致性、稳定性，实施好房地产金融审慎管理制度，加大住房租赁金融支持力度。（证券时报）

央行：货币大量超发必然导致通胀 稳住通胀关键还是管住货币

8月9日，央行在《2021年第二季度中国货币政策执行报告》中以专栏的形势介绍了货币与通胀的关系。专栏认为，要合理看待2008年危机后和2020年疫情后两种量化宽松政策的区别。

专栏最后总结到，货币与通胀的关系没有变化，货币大量超发必然导致通胀，稳住通胀的关键还是要管住货币。下一步，货币政策要坚持稳字当头，稳健的货币政策灵活精准、合理适度，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，坚持央行和财政两个“钱袋子”定位，从根本上保持物价水平总体稳定。（澎湃新闻）

人民日报评论：越是扩张发展 企业文化越需“实质校准”

近日，“某企业女员工被侵害”一事持续引发关注。根据警方通报，目前正在积极调查取证；根据相关企业公布的“阶段性调查和处理决定”，对相关涉事人员进行了处理。截至目前，事实暂未清晰，有待警方权威调查后及时通报；如有人员违法犯罪，必会受到法律制裁。我们相信，真相与正义不会缺席！（人民日报）

工信部：支持中国白酒文化遗产申报世界文化遗产

工信部在对十三届全国人大四次会议第5834号建议的答复中指出，高度重视保护白酒文化遗产、深入实施白酒行业“三品”专项行动等相关工作。工信部表示，支持中国白酒文化遗产申报世界文化遗产。2017年以来，发布白酒文化遗产15项，基本囊括了泸州老窖、茅台、五粮液、古井贡酒、水井坊等具有代表性的白酒酿酒作坊及窖池，涵盖酱香、浓香、清香等主要香型白酒酿造技艺。

7月猪肉价是否已见底 PPI与CPI剪刀差创新高意味着啥？

比较7月PPI与CPI，剪刀差达到8个百分点，为有数据以来的新高，说明价格上涨从上游向下游传导不顺畅。8个百分点的剪刀差表明，当前社会总需求复苏基础还不稳固，会对下游生产企业经营带来一定困难和压力。对于未来的物价走势，有分析指出，大宗商品价格上涨放缓或见顶回落，猪肉等食品价格回落趋势或将延续，年内CPI大概率保持温和走势，通胀水平整体可控。

渣打证券(中国)设立申请获受理！谋求内地券商牌照再进一步

证监会官网显示，日前渣打银行旗下渣打银行(香港)有限公司递交的《证券公司设立审批》已获得证监会受理，拟设立券商目前暂命名为“渣打证券(中国)有限公司”。作为一家老牌国际银行，渣打早在1858年便在上海设立首家分行。除银行业务外，其下属的渣打银行(中国)有限公司在2018年还斩获证券投资基金托管资格。
(东方财富研究中心)

后市：沪深300区间震荡，关注4825点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】强劲的美国就业数据提振美联储将提早缩减经济支持的预期；新冠病毒德尔塔变种感染病例增加，导致各地实施新的出行限制。受此影响美原油指数下跌，收65.63美元/桶。

后市：上海原油指数弱势依旧。短期关注440元/桶，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油弱势运行。上海燃料油指数弱势，技术上关注2581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，昨日沥青2109主力合约放量下跌，跌破多条均线支撑，MACD指标有拐头向下死叉运行，技术上处于震荡走势，短期关注下方3050点附近的支撑力度。

【PP】行情持续底部震荡运行，暂时未见明显底部成立，策略上以区间操作为主，逢低关注多头入场机会。

【焦炭】夜盘低开高走，整体处于高位震荡盘整运行，多头注意逢高获利了结，当前回调风险逐渐增加，适当逢高关注布局空头机会。

【天然橡胶】因短线涨幅较大与油价下跌等因素影响沪胶近期会震荡整理，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未能续涨影响郑糖 1 月合约短期会转震荡调整走势，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，美国农业部发布的作物生长报告显示，截止 8 月 8 日，美国大豆的优良率 60%，与市场预期相符，但低于去年同期均值。天气预报显示周末美国作物种植带部分地区迎来对作物生长有利的降雨，美豆震荡运行。国内市场，国内大豆压榨量下滑，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。对于 9 月之后我国进口大豆供应仍有紧张预期，加之疫情防控力度短期加强，推动下游市场采买节奏加快。

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、大豆进口情况及 8 月份美国农业部供需报告指引。

【玉米】受新冠疫情全国散发影响，谷物流通偏紧，跨省运输物流效力下降，初始终端市场备货提货意愿增强，支撑国内玉米价格的走强。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。随着新粮集中上市时间的临近，陈粮出售压力将愈发增大，制约玉米价格。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】受全国新冠疫情防控及降雨影响，生猪块区域调运及屠宰企业白条猪外调受阻，养殖户出栏积极性明显提高。且大量的冻肉库存有待释放，市场生猪及猪肉供应依然充足。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。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】智利矿山罢工风险增加，市场对后续铜供给端的预期。随着工业旺季的临近，下游备货需求将逐步释放。预计铜将进一步转好。操作建议：可尝试逢低轻仓买入。

【棉花】外电 8 月 9 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 8 日当周，美国棉花生长优良率为 65%，之前一周为 60%，去年同期为 42%。当周，美国棉花现蕾率为 88%，之前一周为 82%，去年同期为 95%，五年均值为 95%。当周，美国棉花结铃率为 63%，之前一周为 50%，去年同期为 69%，

五年均值为 68%。当周，美国棉花吐架率为 5%，去年同期为 9%，五年均值为 11%。昨日美棉止住五日涨势，承压于谷物市场下跌，美元升值以及技术阻力位。

国内方面，基本面支撑郑棉保持偏多思路，可暂时在 17000 之上逢低买入参与，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，昨日铁矿 2109 主力合约震荡下跌，日均线和日 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 900 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，昨日螺纹 2110 主力合约震荡收跌，下方得到 60 日均线支撑，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。