

## 华期理财

研发中心

2021年8月13日 星期五

### 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

#### 两部门:到2025年建成一批现代化种养殖业良种生产基地

近日,国家发展改革委、农业农村部联合印发《“十四五”现代种业提升工程建设规划》(以下简称《规划》),对“十四五”我国种业基础设施建设布局的总体思路、框架体系、重点项目、保障措施等作出了全面部署安排,主要涵盖农作物种业、畜禽种业、水产种业能力提升三个方面,为加快推进种业振兴,实现种业科技自立自强、种源自主可控提供了支撑。《规划》提出,要对标农业农村现代化总目标,按照种业振兴行动方案部署,加快改善提升现代种业基础设施条件,加紧推进种业关键共性技术和种源核心技术攻关。到2025年,农业种质资源保护体系进一步完善,收集保存、鉴定评价、分发共享能力大幅度提高。(中新经纬)

#### 中基协:截至7月末存续私募基金管理规模18.99万亿元 环比增长6.15%

中基协公布的数据显示,截至2021年7月末,存续私募基金管理人24326家,较上月减少150家,环比下降0.61%;管理基金数量111775只,较上月增加2927只,环比增长2.69%;管理基金规模18.99万亿元,较上月增加11003.01亿元,环比增长6.15%。(e公司)

**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:**

### **盐湖提锂攻克技术难题 青海盐湖碳酸锂年产超 9 万吨**

距离青海格尔木城区约 60 公里，地处柴达木腹地，就是中国最大的盐湖——察尔汗盐湖。察尔汗盐湖探明的氯化锂储量超过 1200 万吨左右，储量巨大。在蓝科锂业新建的 2 万吨电池级碳酸锂吸附车间，记者看到，200 座全新的吸附塔依次排开，24 小时不停运转，这是察尔汗盐湖地区实现提锂工艺突破的一个重要环节，攻克了高镁锂比盐湖提锂的世界难题。而随着技术不断成熟，目前盐湖提锂行业的平均成本逐步降至 3 万元至 6 万元/吨，矿石提锂法则由于锂矿价格不断上涨，成本也与日俱增，已经接近 6 万元/吨，因此盐湖提锂产能正在快速壮大，企业纷纷扩产，青海盐湖碳酸锂产能达到年产 9 万吨以上。

### **产能严重过剩 新能源汽车投资泡沫是否越吹越大？**

据统计，国内各大车企现有、在建、规划中的新能源乘用车产能累计已超过 2000 万辆；与此同时，2020 年新能源乘用车全年的产量为 113.5 万辆，同比增长 26.8%；2020 年的新能源汽车零售量累积为 110.9 万辆，同比增长 9.8%。虽然中国贵为全球新能源重要市场，即便上半年的新能源汽车销售气势如虹，但如何消化 2000 万辆产能仍然是中国车市不能忽视的“隐疾”。产能过剩如此严重，新能源汽车投资的泡沫是否越吹越大？

### **上海临港：培育形成智能新能源汽车、集成电路、高端装备制造 3 个千亿级产业集群**

上海市人民政府印发《中国(上海)自由贸易试验区临港新片区发展“十四五”规划》的通知：到 2025 年，地区生产总值在 2018 年基础上翻两番，年均增速达到 25%左右。培育形成智能新能源汽车、集成电路、高端装备制造 3 个千亿级产业集群，做大做强生物医药、人工智能、民用航空等先进制造业产业集群。大力发展跨境金融服务、新型国际贸易、现代航运服务、数字信息服务、科技创新服务等产业，形成一批具有影响力的功能型平台，累计认定总部机构 50 家左右。

### **深交所开展专项检查 持续强化新股报价行为监管**

今年上半年，深交所联合中国证券业协会对 11 家网下投资者实施专项检查，针对检查发现的内控制度不健全、定价依据不充分、未严格履行定价改价决策程序等问题，分别采取暂停资格 1 至 3 个月、下发警示函等监管措施。同期，针对日常监管发现的网下投资者改价未报备原因等其他不规范操作情形，发出监管工作函 9 份，谈

话提醒 19 家次。近期，深交所关注到少数网下投资者在报价过程中出现改价频次多、改价幅度大、报价持续高度一致等异常情况，据此，再次联合中国证券业协会对相关 9 家网下投资者开展专项检查。检查对象包括 6 家私募基金管理人、1 家基金公司、1 家证券公司及 1 家财务公司。下一步，深交所将根据检查情况确定后续工作措施。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 区间整理，关注 4849 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】国际能源署(IEA)大幅下调今年剩余时间的全球石油消费预测，并预期 2022 年将出现新的供应过剩。受此影响美原油指数下跌，收 67.62 美元/桶。

后市：上海原油指数弱势震荡。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】美原油弱势整理。上海燃料油指数弱势依旧，技术上关注 2581 点，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【沥青】当前国内沥青市场基本面依然未有改善，受疫情以及天气等因素影响，整体刚需欠佳。成本端的变化仍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 主力合约震荡上涨，但上方受多条均线压制，MACD 指标有拐头向上金叉迹象，技术上处于震荡走势，短期关注下方 3100 点附近的支撑力度。

【PP】夜盘行情高位持续震荡盘整运行，预计今天日内酝酿继续走高的机会，适当控制仓位逢低买入布局。

【焦炭】夜盘止跌回升，关注价格重回多头强势的机会，行情波动大，注意控制仓位。

【天然橡胶】因短线技术面转弱沪胶短期会呈调整走势，操作上建议 ru2201 月合约关注 14700 点、nr2110 月合约关注 11500 点，在其之下可持空滚动操作，反之会转强可买入。

【郑糖】因短线涨幅较大郑糖 1 月合约短期会震荡休整，操作上建议关注 5900 点，在其之上可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【豆粕】国际市场，美国农业部周四公布的 8 月供需报告中预估，美国 2021/22 年度大豆产量 43.39 亿蒲式耳，单产预估每英亩 50 蒲式耳，均低于此前市场的预估。将全球 2021/22 年大豆年末库存预估上调 9615 万吨，高于 7 月的预估值。美豆市场多空博弈，美豆维持震荡走势。国内市场，上周国内大豆压榨量上升至 178 万吨，豆粕产出量增加，但受新冠疫情影响，下游饲料养殖企业提货速度加快，豆粕库存幅度大幅下降，截止 8 月 9 日，国内主要油厂豆粕库存 91 万吨。

总体，短期豆粕持宽幅震荡思路对待。技术上 M2210 合约关注 3450 -3750 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】目前新季玉米已进入灌浆期，整体天气条件相对适宜，在种植面积大幅增加的前提下，秋季丰产预期较强。南方地区春玉米开始陆续上市，将有效增加局部市场的玉米供应。随着新冠疫情复发导致物流速度减慢，加工企业库存减少，并提价收购。当前，进口玉米及替代性谷物源源不断的到港，且中储粮继续加大玉米投放量，市场供应充足。

总体，短期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】随着交通运输逐渐恢复，销区到货情况有所好转，但疫情对餐饮业消费的限制仍然未消除。不过随着大中小学的开学临近，学校食堂的采购量将逐渐增多，在加上下半年节假日较多，终端需求进入旺季，支撑终端消费。当前，养殖户的大猪基本消耗殆尽，生猪出栏均重恢复回归正常水平，同时猪肉进口也明显下降，给市场带来一定支撑。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，LH2109 合约即将进入交割月，期货升水或将逐渐收敛。

总体，生猪仍以偏空思路对待。关注 09 合约下方 16600 附近的支撑力度。后期重点关注国内新冠疫情的发展形势，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】美国公布数据持平，市场对通胀预期下降。具调查罢工对运营的具体影响较小，非罢工工会成员仍在维持生产。所以对铜矿担忧预期减少，预计短期内会震荡行情。

操作建议：多单仍是轻仓参与为主。

【铁矿】本期铁矿发运量环比回升，国内到港量大增，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，在严格的压产限产之下，需求将进一步走弱，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，跌破 5 日均线，日均线和日 MACD 指标继续开口向下运行，处于震荡偏弱走势，短期继续关注下方 900 点整数关口附近的支撑力度。

【螺纹】近日唐山发布冬奥会期间空气质量保障方案意见稿，限产政策将会严格落实，后期螺纹供应将趋减，预计短期螺纹价格震荡运行。

技术面上，从日线上看，今日螺纹 2110 主力合约震荡上下跌，跌破 5 日和 10 日均线，MACD 指标继续开口向下运行，技术上处于震荡走势，短期继续关注下方 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。