

华期理财

研发中心

2021年8月16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

证监会通报第二十八批首发企业现场检查有关情况

2021年1月，中国证券业协会组织实施了首发企业信息披露质量抽查第二十八次抽签工作。目前，证监会已完成该批次首发企业现场检查工作，此次检查对象共包括7家首发申请企业，其中主板1家，科创板3家，创业板3家。总体来看，检查中未发现触及发行条件的问题，未发现重大信息披露违规，也未发现中介机构重大执业缺陷等问题。后续将正常推进相关审核工作。检查结果也显示，部分首发在审公司存在会计处理不恰当、信息披露不充分、内部控制制度执行不到位等问题，部分中介机构存在履职程序不规范、底稿记录不完整等不足。对于检查中发现的问题，证监会一方面根据问题的性质，遵循重要性原则，依法不采取行政监管措施；另一方面，将存在的问题通报发行人及中介机构，督促其提高信息披露质量和执业质量。（证监会）

中金所：减半收取2021年8月至12月股指期货、国债期货交割手续费

中金所研究决定，自2021年8月16日起至2021年12月31日止，减半收取股指期货、国债期货交割手续费。（中金所）

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:

国办：将扩大科研项目经费管理自主权 简化预算编制

近日国务院办公厅印发《关于改革完善中央财政科研经费管理的若干意见》。《意见》提出，将进一步激励科研人员多出高质量科技成果、为实现高水平科技自立自强作出更大贡献。《意见》要求，完善科研项目经费拨付机制，合理确定经费拨付计划。项目管理部门要根据不同类型科研项目特点、研究进度、资金需求等，合理制定经费拨付计划并及时拨付资金。加快经费拨付进度。财政部、项目管理部门可在部门预算批复前预拨科研经费。同时，还要改进结余资金管理。项目完成任务目标并通过综合绩效评价后，结余资金留归项目承担单位使用。

商务部：1-7月全国吸收外资6721.9亿元 同比增长25.5%

据商务部网站13日消息，2021年1-7月，全国实际使用外资6721.9亿元人民币，同比增长25.5%（折合1007.4亿美元，同比增长30.9%；不含银行、证券、保险领域，下同），较2019年同期增长26.1%。从行业看，服务业实际使用外资5355.7亿元人民币，同比增长29.2%，占全国实际使用外资的79.7%。高技术产业实际使用外资增长34.1%，其中高技术制造业、高技术服务业分别增长27.8%、36%。

中国证券业协会对19家网下投资者采取自律措施

中国证券业协会消息，近期，针对部分科创板项目报价一致性较高的线索，协会会同上海证券交易所对19家网下机构投资者开展联合现场检查。检查及案件处理中发现，相关网下投资者主要存在内控制度不完善、定价依据不充分、未严格履行定价决策程序、工作底稿未妥善保存等问题。协会对上述19家存在违规情形的投资者采取相应自律措施。

首次突破1800万大关！打新股民数再创历史新高

近期A股交投活跃，下半年以来几乎每天成交均超1万亿元。与此同时，打新的股民也越来越多。昨天（8月12日）发行的中旗新材申购户数首次突破1800万大关，达1879.41万，再度刷新A股打新户数历史最高纪录。有50万资产门槛的科创板打新人数增长更快。2019年6月第一只科创板股票华兴源创发行的时候，申购户数为275.63万；而8月9日发行的格科微申购户数达619.51万，为科创板之最，比2年前增加了一倍多。

全国人大常委会法工委：拟修法明确家庭教育服务机构“非营利性”

全国人大常委会法制工作委员会发言人臧铁伟 8 月 13 日在全国人大常委会法制工作委员会记者会上表示，十三届全国人大常委会第九十八次委员长会议决定，十三届全国人大常委会第三十次会议 8 月 17 日至 20 日在北京举行。其中，十三届全国人大常委会第三十次会议将审议国务院关于提请审议人口与计划生育法修正草案的议案等。人口与计划生育法修正草案的主要规定包括删除与三孩生育政策不适应的规定等。臧铁伟表示，当前，全国人大常委会正在推进家庭教育法制定工作，草案明确规定，家庭教育的根本任务是立德树人，家庭教育要尊重未成年人身心发展规律和个体差异，遵循家庭教育规律，贯彻科学的家庭教育理念。

企业加速布局制氢产业！相关设备制造公司有望站上风口

越来越多的企业加速布局制氢产业，相关设备制造有望站上风口。上海证券报记者从业内了解到，今年以来电解水制氢产业的推进带来设备需求的增加，目前包括氢能企业在内的很多生产商考虑切入电解槽等设备线，业内认为或将对该领域竞争格局产生影响。有报告预计，电解槽市场今年将翻一番，并在 2022 年达到至少 1.8 吉瓦。

电价改革之后是水价？国家发改委修订水价管理办法 突出供水质量要求

近日，国家发展改革委、住房城乡建设部修订印发《城镇供水价格管理办法》（下称《管理办法》）和《城镇供水定价成本监审办法》。如何看待《管理办法》的出台？水价会发生怎样的变化？中国科学院地理所研究员贾绍凤对《华夏时报》记者表示：跟修订前相比，这次新的版本有几个特色。首先，《城市供水价格管理办法》和《城市供水定价成本监审办法》同时出台，强调以成本监审为基础，按‘准许成本加合理收益’的方法确定城镇供水水价，（这样就）简化了定价的城镇用水类型，把原来的居民生活用水、工业用水、行政事业用水、经营服务用水、特种用水等五类归并为居民生活用水、非居民用水和特种用水三类。

应急管理部开展氟化工企业专家指导服务 责令 30 家企业停产整改

日前，应急管理部组织中国化学品安全协会、中国氟硅有机材料工业协会和有关专家对全国 18 个省份的 107 家氟化工企业开展了专家指导服务，共查出隐患问题 5495 项，其中重大隐患 143 项，责令 30 家企业停产整改，及时消除了一批重大风险隐患。下一步，应急管理部将持续推进问题隐患整改，推进相关安全技术标准规范编制，研究制定氟化工行业风险防控指南和细分领域技术规范，坚决防范遏制重特大事故，推动行业高质量发展。

煤炭生产难以满足需求 坑口煤价单月上涨超 10%

近期，动力煤价格再次进入上行通道，进入8月份，陕西省6300大卡动力煤坑口价格已达到每吨870元，较七月初涨幅超10%；港口5500大卡动力煤价格每吨接近1000元。煤炭企业满负荷生产，但仍然无法满足下游实际需求，即使集团内部的电厂也难以保障其煤炭供应。动力煤供不应求，不少电厂在煤炭竞拍过程中经常有加价抢煤的现象。目前，除少数长期协议煤价之外，大部分煤企的坑口煤价已涨到每吨八九百元的历史高位区间，而港口煤价因为叠加运费等因素涨幅更大。（东方财富研究中心）

后市：沪深300区间震荡，关注4850点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】由于疫情重新抬头冲击主要石油消费国的需求，12日国际能源署(IEA)已经大幅下调今年剩余时间的全球石油需求预期，并预计2022年将会重新出现供大于求的局面。受此影响美原油指数周五下跌，收66.72美元/桶。

后市：上海原油指数弱势整理。短期关注441元/桶，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油弱势依旧。上海燃料油指数弱势震荡，技术上关注2585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，上周五沥青2109主力合约震荡收跌，上方仍受多条均线压制，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】行情小幅震荡走高，宏观酝酿加速突破的行情机会，今天关注价格再度加速走强的机会，适当逢低回调买入。

【焦炭】周五夜盘多头重回强势，辗转突破上涨，预计今天仍有余波向上冲击新高，盘中关注价格回调买入的机会。

【天然橡胶】受技术面影响沪胶短期会呈震荡调整走势，操作上建议ru2201月合约关注14700点、nr2110月合约关注11500点，在其之上会逞强可持多滚动操作，反之会呈弱势可沽空。

【郑糖】受美糖突破20美分关键技术位影响郑糖1月合约短期会转强，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(USDA)周五公布，民间出口商报告向未知目的地出口销售32.62万吨大豆，

同时报告向中国出口销售 12.6 万吨大豆。美国供应的出口需求重燃，且市场继续消化周四供需报告，调低美豆单产和产量的幅度超市场预期，周五美豆收高。国内市场，国内大豆压榨量上升，豆粕产出量增加，下游饲料养殖企业提货速度加快，豆粕库存下降至 91 万吨。

总体，预计豆粕期价跟随美豆走势为主，短期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】随着春玉米逐渐上市，市场供应逐步增加将持续对市场心里形成压制。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。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。目前玉米和小麦的高价差使饲料及养殖企业积极使用小麦进行替代，替代品冲击持续对玉米价格构成压力。

总体，短期玉米或宽幅震荡运行，技术上 C2201 合约关注 2650 一线的压力位置，建议：短线参与。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】受新冠疫情的影响，中高风险地区交通受到管制，猪肉调运和消费受阻，养猪户悲观情绪持续发酵，出栏积极性明显增加，猪源整体供应充裕，屠宰企业收猪顺畅。且疫情影响终端消费，屠企开机率有所下滑，均压制生猪价格。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】调查显示美国消费者信心跌至十年来新低，民众对通胀与就业的前景都不太乐观。美联储可能暂缓缩减刺激的观点升温，使美元走软，加上智利国营铜业公司旗下一铜矿和 JX Nippon Copper 旗下 Caserones 铜矿的工人们表示将举行罢工。对铜市有所支撑。操作建议：多单轻仓参与。

【棉花】美国农业部 8 月供需报告显示，美国 2021/22 年度棉花产量预估月环比下调 53.6 万包至 1726 万包。这导致美国棉花出口和年末库存预估分别减少 20 万包和 30 万包。美国农业部亦将 2021/22 年度全球棉花产量预估较 7 月下调 54.6 万包，巴西、美国和乌兹别克斯坦产量下调，抵消澳大利亚、马里和坦桑尼亚产量的上调。

美棉周五上涨，市场继续受益于美国下调产量预估期价周线录得六月初以来最佳表现。国内方面，即将迎来金九银十，市场看好棉花后市，棉花中长期仍旧偏多思路，夜盘郑棉再次站上 18000，短多可尝试逢低买入，注意止损。

【铁矿】上周铁矿发运量环比回升，国内到港量大增，铁水产量止跌回升。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，上周五铁矿 2201 主力合约震荡收涨，收复 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 800 点整数关口附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹产量和表观需求双双出现回升，总库存再次出现去库，基本面数据有所转好。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，上周五螺纹 2110 主力合约震荡收跌，上方受多条均线压制，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。