

## 华期理财

研发中心

2021年8月17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

#### 国常会: 抓好政策落实 针对经济运行新情况加强跨周期调节

李克强主持召开国务院常务会议,要求抓好政策落实,针对经济运行新情况加强跨周期调节。(中国政府网)

#### 前七月国民经济延续稳定恢复态势

国务院新闻办今天(8月16日)举行发布会,国家统计局介绍了前七月我国国民经济运行情况。

从生产看,工业持续增长,1—7月份规模以上工业增加值同比增长14.4%,两年平均增长6.7%。其中,高技术制造业增加值同比增长21.5%,两年平均增长13.1%;高技术产业投资同比增长20.7%,两年平均增长14.2%,新能源汽车、工业机器人等新产品、新业态迅速增长。

再看需求,投资平稳增长,1—7月份投资同比增长10.3%,两年平均增长4.3%,高技术产业投资增长继续加快。

销售保持增长,1—7月份社会消费品零售总额同比增长20.7%,两年平均增长4.3%,日常消费类和升级类商品销售增势良好。

同时,就业保持稳定。1—7月份全国城镇新增就业达到822万人,全国调查失业率平均为5.2%,其中,25—59岁人口调查失业率为4.2%,低于宏观调控预期目标。(新闻联播)

**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:**

### **国常会：抓好政策落实 针对经济运行新情况加强跨周期调节**

国务院总理李克强 8 月 16 日主持召开国务院常务会议，要求抓好政策落实，针对经济运行新情况加强跨周期调节；审议通过“十四五”就业促进规划，全面强化就业优先政策，推动就业扩容提质。会议要求，各地区各部门要密切跟踪经济走势变化，优化政策组合。促进消费稳定恢复增长，用好地方政府专项债带动扩大有效投资，以更有效的开放举措稳定外贸外资，增强市场主体信心，保持经济平稳运行。

### **央行为何超预期续作麻辣粉 宽松的利好子弹还能飞多久**

8 月 16 日，中国人民银行发布公告称，考虑到金融机构可用 7 月下调存款准备金率释放的部分流动性归还 8 月到期中期借贷便利(MLF)等因素，开展 6000 亿元 MLF 操作(含对 8 月 17 日 MLF 到期的续做)和 100 亿元逆回购操作，充分满足金融机构流动性需求，保持流动性合理充裕，中标利率均与前期持平。由于央行在 7 月的全面降准中释放了 1 万亿流动性，市场预期本月央行将继续通过缩减 MLF 续作规模，但最终 6000 亿的规模超过了市场预期。

### **上半年我国锂离子电池出口大增 出口额同比增 83.31%**

根据海关出口数据统计分析，2021 年 1-6 月中国锂离子电池出口额达到 114.69 亿美元，同比增长 83.31%；出口数量达到 13.92 亿个，同比增长 66.49%。前十大出口目的地为美国、德国、越南、韩国、中国香港、日本、荷兰、西班牙、印度、斯洛伐克，出口额合计为 87.03 亿美元，占 2021 年 1-6 月出口总额的 75.88%。

### **国家统计局：坚持“房住不炒” 房地产市场有望保持平稳发展**

据央视新闻，国家统计局今天(16日)公布了7月份70个大中城市商品住宅销售价格变动情况，数据显示，7月份各线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格环比涨幅回落或转降。在谈到我国当前房地产走势时，国家统计局新闻发言人付凌晖表示，下阶段来看，各地区各部门坚持“房住不炒”，持续稳地价、稳房价、稳预期，继续完善“多主体供应、多渠道保障、购租并举”的住房制度，房地产市场有望保持平稳发展。(东方财富研究中心)

后市：沪深 300 区间整理，关注 4848 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】投资者担忧德尔塔毒株持续遏制需求增长率。受此影响美原油指数下跌，收 66.13 美元/桶。

后市：上海原油指数弱势依旧。短期关注 436 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。上海燃料油指数维持弱势，技术上关注 2564 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 主力合约震荡下跌，跌破 120 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 3100 点附近的支撑力度。

【PP】价格持续高位震荡调整，后市酝酿突破走高的机会，耐心寻找回调买入的机会，适当控制仓位风险。

【焦炭】昨天行情冲高回落，转入震荡运行的格局，今天注意价格回调买入的机会，宏观的多头趋势尚未完全结束。

【天然橡胶】因东南亚现货报价坚挺沪胶短期会呈强势，操作上建议 ru2201 月合约关注 14500 点、nr2110 月合约关注 11500 点，在其之上可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【郑糖】因短线涨幅较大郑糖 1 月合约近期会震荡整固以确认 6000 点的突破有效性，操作上建议关注 5990 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，中国进口商正在进行新一轮对美豆的集中采购，来自中国的强劲需求为美豆市场带来支撑。目前美国大豆处于结荚鼓粒期，未来一个月天气是决定大豆单产的关键，美豆最终单产和产量仍有待观察。短期内美豆价格将继续跟随天气变化波动，预计整体走势震荡偏强整理。国内市场，近期饲企集中采购接近尾声，油厂提货速度放缓，周度成交量回落，但大豆周度压榨总量下降，豆粕库存仍处于缩减状态。

总体，短期持宽幅震荡思路对待。技术上 M2201 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】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。春玉米逐渐上市，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 2500 一线的支撑位置及 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】**目前生猪的出栏量和出栏体重均出现增长的态势，加之前期大猪抛售的猪肉仍囤积在中间市场。且终端消费受限，屠企开机率有所下滑，市场整体处于供应宽松的格局，压制生猪价格。长期看，生猪仍处于产能扩张周期，农业农村部盖章产能已经恢复到正常年份水平，个别省份的存栏量甚至已经超过正常水平。

盘面上，LH2109 合约临近交割，价差走强至-1000 元/吨左右，目前主力移仓至 2201 合约，由于基本面偏弱，总体，生猪仍以偏空思路对待。后续重点关注国内新冠疫情的发展形势，以及各地物流运输形势的变化、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】**中国公布的经济数据弱于预期引发了对需求的担忧。使期铜弱势运行。不过国内主产区限电政策不断加码，国内电解铜产量料将不及预期，叠加国内进口铜数量回落，整体供应水平出现回落，精废价差偏紧，对铜价形成较强支撑。预计短期看铜价整体重心有望上抬。操作建议：多单轻仓参与。

**【棉花】**外电 8 月 16 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 15 日当周，美国棉花生长优良率为 67%，之前一周为 65%，去年同期为 45%。

当周，美国棉花现蕾率为 93%，之前一周为 88%，去年同期为 99%，五年均值为 99%。当周，美国棉花结铃率为 75%，之前一周为 63%，去年同期为 79%，五年均值为 82%。当周，美国棉花吐絮率为 10%，之前一周为 5%，去年同期为 14%，五年均值为 15%。美棉周一大体持稳，主要受美国农业部下调产量预估的支撑。国内方面，由于基本面偏好支撑，棉价偏强运行，目前价格突破 18000，短期仍可逢低买入参与，注意止损。

**【铁矿】**当前铁矿石需求持续受到压缩粗钢产量的预期影响，市场预期铁矿整体供需格局有望走向宽松，但由于跌幅已经较深，预计短期矿价将震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2201 主力合约震荡上涨，上方仍受多条均线压制，日均线 and 日 MACD 指标继续开口向下运行，处于震荡走势，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。近期中共中央、国务院再次发文规范地方政府停产停业措施，政策扰动增多，供应缩减预期仍有反复，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 主力合约放量下跌，上方受多条均线压制，MACD 指标继续开口向下

运行，技术上处于震荡偏弱走势，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。