

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

国资委：聚焦战略性新兴产业 适时组建新的中央企业集团

近日，国资委党委召开扩大会议，认真学习贯彻习近平总书记7月30日召开的中共中央政治局会议上重要讲话精神，分析总结当前中央企业经济运行情况，研究部署下一阶段重点工作。会议强调，要把科技创新摆在更加突出的位置，推动中央企业主动融入国家基础研究、应用基础研究创新体系，针对工业母机、高端芯片、新材料、新能源汽车等加强关键核心技术攻关，努力打造原创技术“策源地”，肩负起产业链“链主”责任，开展补链强链专项行动，加强上下游产业协同，积极带动中小微企业发展。（国资委）

国家粮食和物资储备局：继续投放国家储备铜铝锌

国家粮食和物资储备局物储司负责人表示，按照国务院常务会议关于做好大宗商品保供稳价工作部署，国家发展改革委、国家粮食和物资储备局于7月5日、29日分两批次投放国家储备铜铝锌共计27万吨，社会各界反应良好。目前，铜铝锌等价格仍处于高位，部分下游中小企业生产经营仍较困难。下一步，我们还将继续投放国家储备铜铝锌，持续做好大宗商品的保供稳价工作。（国家粮食和物资储备局）

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:

财政部: 1-7 月证券交易印花税 1664 亿 同比增 41.8%

据财政部 19 日消息,1-7 月累计,全国一般公共预算收入 137716 亿元,同比增长 20%。全国税收收入 119112 亿元,同比增长 20.9%;非税收入 18604 亿元,同比增长 14.7%。1-7 月累计印花税 2630 亿元,同比增长 37%。其中,证券交易印花税 1664 亿元,同比增长 41.8%。

商务部: 在充电、通行、停车等使用环节为新能源汽车创造更多便利

商务部发言人高峰表示,鼓励引导各地通过增加号牌指标、放宽号牌申请条件等措施,减少新能源汽车购买环节的限制,在充电、通行、停车等使用环节为新能源汽车创造更多便利。各地通过多种措施加大在公交、出租、物流配送等公共领域新能源汽车推广使用的力度。

市场监管总局成立碳达峰碳中和工作领导小组

为深入贯彻党中央、国务院关于碳达峰、碳中和的决策部署,统筹推进市场监管领域相关工作,近日,市场监管总局成立碳达峰碳中和工作领导小组及办公室。下一步,总局碳达峰碳中和工作领导小组及办公室将充分发挥计量、标准、认证认可、价监竞争、特种设备等多项监管职能作用,按照职责开展碳达峰、碳中和有关工作,为如期实现碳达峰、碳中和目标提供重要支撑和保障。

大商所对焦煤、焦炭期货相关合约实施交易限额

大商所表示,经研究决定,自 2021 年 8 月 20 日交易时(即 8 月 19 日夜盘交易小节时)起,非期货公司会员或者客户在焦煤和焦炭期货 2109、2110、2111、2112、2201 合约上单日开仓量不得超过 500 手。该单日开仓量是指非期货公司会员或者客户当日在焦煤和焦炭品种单个期货合约上的买开仓数量与卖开仓数量之和。套期保值交易开仓数量不受限制。具有实际控制关系的账户按照一个账户管理。

多地“十四五”规划加码集成电路瞄准哪些关键领域

国家统计局工业司副司长江源日前解读 7 月份工业生产数据时表示,7 月工业生产总体延续恢复态势,高技术制造业继续高速增长。集成电路、电子元件、光电子器件、印制电路板继续快速增长,同比增速均在 20%~50%。

在芯片产能短缺仍在持续的情况下，作为全球最大的集成电路市场，我国重点区域和企业龙头也在加强布局。第一财经梳理发现，7月以来，上海、广东、浙江、天津等多地公布了制造业“十四五”规划，明确了未来五年集成电路重点发展方向。

中钢协发布钢铁行业出口自律倡议书：自觉控制出口总量

中钢协发布钢铁行业出口自律倡议书：出口企业要提高站位、转变观念，主动调整出口策略，自觉降低出口总量，从而保障内循环供给，减少能源和资源消耗。出口企业要坚持以高质量发展为引领，进一步提高产品综合品质和附加价值，通过参与国际竞争，深化国际供应链体系，接受国际市场的检验，进而促进中国钢铁行业产品性能、技术发展及服务水平的提升。此外，钢铁企业要加强销售渠道的管理，采取切实有效的措施对内贸钢材转出口加以限制。

工信部：加快完善制造业高质量发展指标体系

据工信微报 19 日消息，2021 年工业和信息化运行监测协调工作电视电话会议召开。工信部副部长辛国斌表示，要强化经济运行分析和重大问题研究，加强对重点省份和十大行业的运行监测和调度，加快完善制造业高质量发展指标体系，进一步夯实工业经济稳定发展基础。要扎实抓好问题整改，着力推动拖欠主体及时履约清偿，建立长效工作机制，进一步深化清欠工作。要加快运行监测平台建设，拓展监测手段，进一步强化运行监测能力建设。要加强疫情汛情对产业链供应链影响的跟踪评估。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 区间震荡，短期关注 4800 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】美元走强；投资者纷纷从油市撤出，因担心随着新病例数攀升，全球需求将减弱。受此影响美原油指数下跌，收 62.69 美元/桶。

后市：上海原油指数弱势。短期关注 433 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 2525 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 主力合约震荡收跌，上方受到多条均线压制，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 3100 点附近的支撑力度。

【PP】夜盘行情回踩 8209 出现一定的支撑，暂时看来多头没有太多的反弹力量，建议适当离场观望行情，切勿追涨杀跌。

【焦炭】夜盘震荡二次探底，今天关注行情止跌回升的机会，行情波动剧烈，临近周末注意风险，切勿过分激进。

【天然橡胶】受美联储或会提前收缩的预期与东南亚现货报价下跌影响沪胶短期会震荡调整，操作上建议 ru2201 月合约关注 14500 点、nr2110 月合约关注 11500 点，在其之下可持空滚动操作，反之为强势整理可买入。

【郑糖】受 7 月份进口量偏多及美糖涨势停滞影响郑糖 1 月合约近期会震荡调整，操作上建议关注 6000 点，在其之下可持空滚动操作，反之会转强势可买入。

【豆粕】国际市场，因美国中西部作物地带最干旱地区的降雨预报，原油等外部市场走低的外溢效应，美豆周四继续下跌，跌至两周低位。目前国内市场，上周国内大豆压榨量上升，豆粕产出增加，但由于下游饲料养殖企业增加库存，油厂出货速度较快，豆粕库存继续下降。从需求端看，当前国内生猪存栏量已经恢复到正常水平，猪周期处于下半程且生猪产能仍在惯性增长，饲企刚需对豆粕价格形成重要支撑。

总体，短期豆粕跟随美豆运行，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】国内 9-11 月份新玉米由南到北逐步进入上市，加上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，市场供应整体充足。然而，下游需求依然相对疲软，深加工利润偏差，开机偏低。饲料消费依然较为低迷。目前生猪及肉鸡仍处于亏损状态，养殖户和饲料企业对高价玉米接受程度降低，谷物替代现象较为普遍，降低了对玉米的需求。另外农业农村部 8 月份公布的供需形势分析报告显示，中国 2021/22 年度玉米产需缺口缩至 191 万吨。

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、春玉米的上市进度、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。盘面上，主力合约已经切换至 2201 合约，合约交易逻辑转向四季度的供需情况，据农业农村部消息显示，生猪产能惯性恢复未变，能繁母猪存栏随有下降，但其结构有所优化，留下来的基本都是高产能的母猪，供应宽松格局难改。

总体，生猪仍以偏空思路对待，LH2201 关注下方 17000 元/吨的支撑力度。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、非瘟疫病形势、产能及存栏变化、冻猪肉的投放情况以及收储政策

【沪铜】美联储纪要显示讨论年内行动概率增加，市场悲观情绪紧张。美元走强，施压大宗市场。以及流动性收缩的前景是铜价下跌。但进口和废铜收缩对铜价有支撑。

操作建议：暂且观望为主。

【棉花】道琼斯 8 月 19 日消息，美国农业部(USDA)周四公布的出口销售报告显示，8 月 12 日止当周，美国 2021/2022 市场年度(始于 8 月 1 日)棉花出口销售净增 24.24 万包。美国 2022/2023 市场年度棉花出口销售净增 5.95 万包。当周，美国陆地棉出口装船量为 22.11 万包，对中国出口 2.21 万包。当周，美国 2021/2022 年度陆地棉新销售 26.09 万包;2022/2023 年度陆地棉新销售 5.95 万包。美国棉花当前市场年度(2021/2022 年度)始于 2021 年 8 月 1 日，至 2022 年 7 月 31 日结束。美棉周四收跌，进一步脱离本周稍早所及的数年高位，受美元走强打压，同时金融和大宗商品市场颓势带来的外溢拖累。

国内方面，郑棉受市场整体下跌的影响，短线出现回调，昨夜盘跌破万八关口，暂时多单可先落袋为安，离场观望。

【铁矿】本期铁矿发运量和到港量环比减少，铁水产量止跌回升。目前市场预期铁矿整体供需格局有望走向宽松，供增需差格局下，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 2201 主力合约放量暴跌，日均线和日 MACD 指标继续开口向下运行，处于震荡偏空走势，短期继续关注下方 700 点整数关口附近的支撑力度。

【螺纹】7 月份地产、基建数据全面回落，粗钢日均产量环比大幅下降，表明目前螺纹市场处于供需双弱局面，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 2201 主力合约放量下跌，跌破 120 日均线支撑，MACD 指标继续开口向下运行，技术上处于震荡偏空走势，短期关注下方 5000 点附近的支撑力度。

【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。