

## ⑤ 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

## ⑤ 华融期货早报

### 中共中央政治局召开会议 决定召开十九届六中全会 习近平主持会议

会议强调，不忘初心，方得始终。中国共产党立志于中华民族千秋伟业，百年恰是风华正茂。过去一百年，党向人民、向历史交出了一份优异的答卷。现在，党团结带领中国人民又踏上了实现第二个百年奋斗目标的新的赶考之路。时代是出卷人，我们是答卷人，人民是阅卷人，我们一定要继续考出一个好成绩，在新时代新征程上展现新气象新作为。  
(新华社)

### 住建部：住房矛盾已从总量短缺转为结构性供给不足

8月31日，住房和城乡建设部在国新办举办了一场信息量巨大的发布会。住房和城乡建设部部长王蒙徽在发布会上说，新时代新阶段对住房和城乡建设发展提出了新要求，住房和城乡建设工作面临着新问题和新的挑战。比如，住房矛盾从总量短缺转为结构性供给不足；城市发展由大规模增量建设，转为存量提质改造和增量结构调整并重等。对此，易居研究院智库中心研究总监严跃进向上海证券报表示，房地产的新问题和新的挑战已经有所变化，此次发布会首次提出“人房地钱”四位一体管控内容，从近期的一系列调控看，已经可以比较真切感受到“四位一体”调控带来的变化。(中国证券报)

**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](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:

### **中国有色金属工业协会回应铝价屡创新高：有“三个不支持 and 两大风险”**

中国有色金属工业协会相关负责人表示，但对于屡创新高的铝价也有“三个不支持 and 两大风险”。不支持的因素有：一是电解铝供应并未出现明显短缺，而且全行业都在全力保供；二是电解铝生产成本涨幅明显不及价格增幅；三是当前消费没有好到可以支撑如此高的铝价。风险有：一是当前持续大幅高涨的铝价已使下游铝加工企业苦不堪言，如果下游行业不堪重负，甚至一旦高铝价对终端消费产生抑制，从而出现替代材料，则会动摇价格上涨基础，导致价格在高位短时间快速回调，形成系统性风险；二是史无前例的货币宽松环境是本轮大宗商品价格的主要推手，而货币潮水一旦褪去，商品价格也将会面临巨大的系统性风险；三是国家政策对市场的影响。

### **文旅部：扎实做好“十四五”文化和旅游发展规划实施工作**

8月31日，文化和旅游部召开“十四五”规划实施部署工作电视电话会议。文旅部部长胡和平表示，要求，要健全实施机制、注重统筹兼顾，为“十四五”规划落地见效提供有力保障。要加强组织领导，强化改革攻坚，健全实施机制，统筹疫情防控和复工复产，扎实做好“十四五”文化和旅游发展规划实施工作，推动文化和旅游发展再上新台阶，为建成社会主义文化强国、建设社会主义现代化国家作出新的更大贡献。

### **科技部副部长李萌：未来两年内 5G 增强技术发展将明显加速**

8月31日，2021世界5G大会在京开幕。科技部副部长李萌在开幕式致辞时表示，作为全球范围内备受重视的新一代信息通信技术，5G以高速率、低时延、广连接的技术特性，正驱动社会进入万物互联时代，促进数字经济和实体经济深度融合，为全球加速数字化转型和智能化升级拓展广阔的空间。李萌还强调，同时要瞄准下一代信息通信技术的前沿领域，开展大维智能共生基础理论、毫米波器件、天地融合等方向的基础科学理论研究和技术研发合作，为全球经济社会发展作出新的更大的贡献。

### **北京市将实施“新智造100”工程支持龙头企业打造标杆性“智慧工厂”**

北京市经济和信息化局近日印发《北京市“新智造100”工程实施方案(2021—2025年)》(简称《方案》)。《方案》提出，加快打造面向未来的高精尖产业新体系，实施以制造业智能化转型升级为核心的“新智造100”工程。记者了解到，截至2020年，北京市已经分三批公布了近百智能制造标杆企业名单，多家上市公司入选，

其中包括小米、福田汽车、京东方、曲美家居、安泰科技等。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 弱势震荡，短期关注 4900 点，在其之下逢高沽空反之会转强可做多。

【上海原油】飓风艾达周日在美国登陆时强度为四级，预计墨西哥湾的原油生产商将逐渐恢复生产，炼化工程的复工预计将更为缓慢；由于担心飓风艾达过后路易斯安那州的停电和洪水将削减炼厂的原油需求，油价承压。受此影响美原油指数下跌，收 67.37 美元/桶。

后市：上海原油指数震荡整理。短期关注 422 元/桶，在其之上逢低做多反之转弱可沽空。

【燃料油】美原油强势整理。上海燃料油指数区间震荡，技术上关注 2481 点，在其之上逢低做多反之转弱可沽空。

【沥青】上周沥青开工率继续环比上升，库存压力依旧较大，需求仍未有起色。当前沥青供需驱动不足，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 2112 主力合约震荡收涨，上方仍受多条均线压制，MACD 指标金叉向上运行，技术上处于震荡走势，短期继续关注下方 5 日和 10 日均线附近的支撑力度。

【PP】行情持续震荡，反复小幅震荡探底，建议多看少动，行情逐渐进入止跌结构，尚未完全完成，耐心观察行情进一步变化。

【焦炭】行情持续窄幅震荡盘整，昨晚夜盘出现微观看涨形态，盘中注意价格回踩做多的机会，注意控制仓位风险。

【天然橡胶】因短线跌幅较大与日胶企稳影响沪胶短期或会企稳震荡，操作上建议 ru2201 月合约关注 14000 点、nr2110 月合约关注 11000 点，在其之下为弱势反弹可持空滚动操作，反之趋势会转强可买入。

【郑糖】因巴西天气转好美糖走弱影响郑糖 1 月合约短期或会调整走势，操作上建议关注 5860 点，在其之下可持空滚动操作，反之会转强可买入。

【豆粕】国际市场，美国部分作物区出现降雨，缓解了当地大豆生长压力，有助于提振收成。另外，自 8 月初以来，民间出口商连续十余次向美国农业部报告大豆大单出口，累计超过 300 万吨，来自中国市场的强劲需求为美豆价格起到支撑作用。美豆震荡偏弱运行。国内市场，上周国内大豆压榨量小幅下降，但仍处于较高水平，下游饲料养殖企业提货速度偏慢，豆粕库存继续上升。8 月 30 日，国内主要油厂豆粕库存 100 万吨，比上周同期增加 9 万吨。

总体，短期豆粕或跟随美豆震荡运行，技术上 M2201 合约关注 3450 一线的支撑力度，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】随着南方地区新季玉米上市量逐步增加，且贸易粮陆续入市，叠加进口玉米拍卖继续入市补充市场，虽进口力度有所减弱，但仍远远超过往年同期水平，加之中央储备玉米、地方轮换玉米及进口玉米持续投放，另外，进口谷物和国内稻谷和小麦持续补充市场，国内玉米有效供应持续增加，市场整体供应趋于宽松。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。

总体，玉米以偏弱的思路对待，技术上 C2201 关注 2400 一线支撑力度，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】短期内供需仍将持续拉锯，生猪产能已完全恢复，进口肉及屠宰庞大库存仍将打压国内生猪市场行情。且季节性影响，生猪市场消费当下无明显好转，对市场提振有限。供需两端依然呈现偏宽松的局面，拖累生猪市场价格。另外，近期商务部将会同国家发展改革委、财政部等有关部门启动本年度第二轮中央猪肉储备收储工作，将对市场形成利好支撑。且随着学校陆续开学，学校食堂采购量增多，天气适度转凉也将带动消费回暖，中秋节和国庆节接踵而至将进一步拉动终端消费，给市场带来利好提振，但是不会出现大反转的行情。

总体，短期经过前期的大跌，盘面或呈震荡整理走势，但中长期生猪仍以偏空思路对待。后续重点关注、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】美联储主席讲话态度偏鸽，政策收紧压力缓解，加之国内库存连续去库在历史低位。对铜价支撑。国内政府及协会接连表态，让市场再度看到二次调控影子。因此市场在做多方面仍会偏谨慎。但进入9月份传统旺季，预计工厂订单有所增多，对铜价有所提振。

操作建议：多单继续持有

【棉花】美棉周二下跌，尽管飓风艾达给棉花主产区带来强降雨，但预计对作物影响很小。国内方面，基本面有所转弱，主要来自下游市场，新增订单稀少，纺企仍在赶制前期订单，市场担忧旺季不旺。从技术上看，郑棉价格接近17000整数关口，短期调整暂未结束，多头可继续观望。

【铁矿】当前铁矿市场供应依然宽松，库存继续累库，铁水产量保持下降趋势。近期钢厂在低库存情况下补库需求趋增，但限产大背景下铁矿整体供强需弱格局未变，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 主力合约震荡下跌，跌破5日均线支撑，日MACD指标继续金叉向上运行，处于震荡走势，短期关注下方10日均线附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹产量和表观需求继续环比回升，总库存延续去库。受能耗双控及环保督察影响，产量缩减预期进一步加强，需求因旺季来临有所向好，货币财政政策也存在一定的宽松预期，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 主力合约震荡收涨，上方遇到 30 日均线压力，日 MACD 指标有拐头向上迹象，技术上处于震荡走势，短期关注下方 5 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。