

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

如何促进共同富裕？货币政策会否发生变化？央行回应近期市场关切

3000 亿支小再贷款何时落地？促进共同富裕，人民银行将采取哪些政策措施实现这一目标？7 月降准发挥了哪些效果？在全球经济体货币政策可能发生转向的背景下，中国货币政策是否有可能发生变化？9 月 7 日，在国务院政策例行吹风会上，央行副行长、国家外汇管理局局长潘功胜，央行货币政策司司长孙国峰，央行市场司司长邹澜，对货币政策、中小微企业融资、共同富裕等热点话题一一回应。潘功胜表示：“就中国而言，我们一直坚持实施稳健的货币政策，中国的货币政策仍然处于常态化货币政策区间，不搞‘大水漫灌’。我们货币政策的空间是比较大的。”（第一财经）

银保监会：房企降杠杆成效逐步显现 房地产融资呈现五个持续下降

房地产金融监管“三线四档”和集中度管理实施以来，房企降杠杆成效逐步显现，房地产长效机制进一步落实。9 月 7 日，银保监会新闻发言人在回应房地产金融监管方面工作时表示，银保监会始终坚持“房子是用来住的，不是用来炒的”定位，围绕“稳地价、稳房价、稳预期”目标，持续完善房地产金融监管机制，防范房地产贷款过度集中，促进金融与房地产良性循环。从取得的成效来看，该新闻发言人介绍，截至 7 月末，房地产融资呈现“五个持续下降”。（证券日报网）

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:

风电、光伏板块又迎利好！绿色电力交易试点启动

9月7日，绿色电力交易试点启动会在北京召开。记者第一时间了解到，这是国家发展改革委、国家能源局批复《绿色电力交易试点工作方案》后，启动的首次绿色电力交易，共17个省份259家市场主体参与，达成交易电量79.35亿千瓦时。其中，国家电网公司经营区域成交量68.98亿千瓦时，南方电网公司经营区域内成交量10.37亿千瓦时。本次交易预计将减少标煤燃烧243.60万吨，减排二氧化碳607.18万吨。此次绿电交易开启了我国绿电消费新模式，是以市场机制创新落实碳达峰、碳中和的重要举措

房地产投资不香了？高净值客户的钱都流向了股市

曾经最受信托客户青睐的房地产信托，最近有点“凉”。来自中国信登的最新统计数据显示，8月份新增的信托产品中，投向房地产行业的信托产品规模已降至420.96亿元，出现大幅下降，创下今年以来新低。有业内人士直言，在“房住不炒”的政策定位下，基于风险控制等因素，信托公司和部分信托客户对于房地产类项目暂时选择了观望，后续房地产信托规模缩水的现象或将延续。

又一特高压基地配套项目启动招标！特高压输送“风光”正在提速

上海证券报记者获悉，青海省能源局近日委托招标代理机构对青海至河南直流特高压输电通道可再生能源基地二期电源项目通过公开招标方式选择投资主体，累计招标项目规模达5.3GW，含1.5GW风电项目、3.5GW光伏项目和300MW光热项目。有业内人士认为，青豫特高压项目为我国“十四五”期间特高压输送清洁能源提供重要的借鉴意义。目前多条特高压路线有望加速落地，预计未来特高压通道配套电源项目将成为我国可再生能源发展的重要支撑。

三部门：今年年底前完成学科类校外培训机构统一登记为非营利性机构

近日，为贯彻落实中共中央办公厅、国务院办公厅印发的《关于进一步减轻义务教育阶段学生作业负担和校外培训负担的意见》（以下简称“双减”文件），教育部会同民政部、市场监管总局印发通知，就将面向义务教育阶段学生的学科类校外培训机构统一登记为非营利性机构工作进行部署。通知明确，对于现有面向义务教育阶段学生的学科类校外培训机构，按照线下非营利性学科类培训机构、线下营利性学科类培训机构、线上学科类培训

机构以及终止培训机构等不同情况，采取相应办法予以办理。2021 年底前完成面向义务教育阶段学生的学科类校外培训机构统一登记为非营利性机构的行政审批及法人登记工作，培训机构在完成非营利性机构登记前，应暂停招生及收费行为。

300 亿量化私募巨头“紧急封盘”：今日起所有产品暂不接受申购！

今天，A 两市成交金额近 1.4 万亿，这是两市连续第 35 个交易日超过万亿元，近 35 个交易日的累计成交额高达 47.5 万亿元，为 2015 年大牛市以来的首次。与此同时，刚刚，又有一家 300 亿量化私募宣布暂停募资。面对如此火爆且持续的成交量，和快速发展的量化交易，有不少声音将其归因至量化交易上。甚至有传言“量化交易占比一半”，直指高频量化“薅羊毛”，引发市场对量化交易的恐惧。

瑞银：硅料价格将在明年二季度腰斩

硅料价格预计将于明年二季度出现回落。9 月 6 日，瑞银证券电力新能源分析师严亦舒在 ESG 投资主题直播会议上表示，据瑞银调研结果显示，市场上大部分硅料产能将在今年年底和明年一季度投产，算上三个月的爬坡期，预计明年二季度硅料可以恢复供需平衡。严亦舒认为，届时硅料价格将会有有一个大幅的回落，有可能将从现在的每公斤 205 元，腰斩至每公斤 100 元左右。终端组件价格随之将会从 1.8 元/瓦回落到 1.5 元/瓦。

工信部：将围绕“政策、服务、环境”三个领域支持中小企业

工业和信息化部党组成员、总工程师、新闻发言人田玉龙 7 日在国新办吹风会介绍说，下一步，工业和信息化部将会同有关部门围绕着“政策、服务、环境”三个领域，聚焦“融资促进、权益保护”两个重点，紧盯“提升创新能力和专业化水平”，建立健全中小企业“321”工作体系，把党中央、国务院支持中小企业发展的决策部署落到实处，帮助中小企业纾困解难，筑牢发展基础，增强企业获得感。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 强势，短期关注 4845 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】美元走强和沙特周日调降 10 月官方售价 (OSP) 的举措令原油承压。受此影响美原油指数下跌，收 67.34 美元/桶。

后市：上海原油指数区间整理。短期关注 430 元/桶，在其之上逢低做多反之转弱可沽空。

【燃料油】美原油区间震荡。上海燃料油指数区间整理，技术上关注 2500 点，在其之上逢低做多反之转弱可沽空。

【沥青】上周沥青开工率环比下滑，随着降雨天气以及疫情的好转，需求或有所增加，但因沥青库存高企，供需驱动不足，当前价格变动仍依赖于成本端原油的走势，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 主力合约震荡收跌，上方遇到 30 日和 60 日均线压制，MACD 指标继续金叉向上运行，技术上处于震荡走势，短期继续关注下方 10 日和 20 日均线附近的支撑力度。

【PP】行情开始进入上涨乏力的阶段，注意切勿过度追涨，耐心等待行情回踩重新入场的机会。

【焦炭】夜盘低开震荡盘整，行情开始进入阶段性震荡走势，预计后市将开始震荡偏弱运行，适当逢高布局空头。

【天然橡胶】因东南亚现货报价走低及空头打压等因素影响沪胶短期或会转弱，操作上建议 ru2201 月合约关注 14000 点、nr2111 月合约关注 11000 点，在其之下弱势会延续可持空滚动操作，反之会转强可买入。

【郑糖】受企业国庆中秋双节备货以及糖厂挺价等因素支持郑糖 1 月合约短期或会逞强，但是也要注意美糖调整的拖累，操作上建议关注 5900 点，在其之上强势会延续可持多滚动操作，反之会走弱可卖出。

【豆粕】国际市场，9 月 2 日当周，美国出口商的大豆出口量为 68059 吨，较前一周下降 82%，较去年同期下降 92%，对中国大陆出口检验量为 2179 吨，占出口检验总量的 3.2%。出口减少令美豆施压，美豆震荡偏弱运行。国内市场，上周国内大豆压榨量明显下滑，豆粕产出减少，豆粕库存止升转降。9 月 6 日，国内主要油厂豆粕库存 95 万吨，比上周同期减少 5 万吨。国内养殖端存栏增加，需求逐渐增量有助于稳定国内豆粕。预计豆粕继续跟随美豆保持震荡偏弱运行。

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、大豆进口情况。

【玉米】东北产区早熟玉米也零星上市，比去年提前半个月左右，且南方春玉米陆续上市，贸易商出货积极性有所提高，加之政策粮不断投放市场，同时，国内稻谷和小麦性价比仍然较高，虽进口力度有所减弱，但仍远远超过往年同期的水平，市场整体供应趋于宽松。而终端消费依然较为低迷，谷物替代现象较为普遍，降低了对玉米的需求。总体，玉米以震荡偏弱思路对待，技术上 C2201 合约关注 2400 一线的支撑力度。

建议：短线参与。后续关注贸易商出粮心态、春季玉米上市及新季玉米上市情况、玉米进口以及政策方面的指引。

【生猪】生猪产能提前半年实现恢复目标，并带动生猪出栏量继续保持较高水平，加之进口肉及冷冻肉的冲击，总体供应偏宽松。然而终端消费无明显好转，不过，本年度第二轮中央猪肉收储即将启动，或对下阶段的猪

肉将有一定的支撑作用。并且随着 9 月后气温逐渐转凉，市场消费也将由季节性消费淡季向旺季阶段过渡，加之双节将至，下游备货或有所增加，给市场带来利好提振，但是不会出现大反转的行情。

总体，生猪仍以震荡偏弱的思路对待。后续重点关注国内非瘟疫病形势、产能及存栏变化、冻猪肉的投放情况以及收储政策。

【沪铜】中国进出口数据好于预期，缓解对中国经济下行担忧。铜价从趋势上看，整体处于反弹后的整理，市场交投总体稳定，目前，国内库存仍然维持去库，上期所库存再降七万以下。对铜价有所支撑。但 9 月国内炼厂几乎没有大的检修计划，精铜供应恢复会较为明显，再考虑到伦铜累库这个因素，在进口驱动下，不排除国内出现累库的可能性。

操作建议：多单轻仓持有。

【棉花】美国农业部(USDA)周二公布的每周作物生长报告显示,截至 2021 年 9 月 5 日当周,美国棉花生长优良率为 61%,之前一周为 70%,去年同期为 45%。当周,美国棉花结铃率为 94%,之前一周为 86%,去年同期为 96%,五年均值为 97%。当周,美国棉花盛铃率为 29%,之前一周为 21%,去年同期为 36%,五年均值为 34%。美棉周二持稳,交易商密切关注重要收获季节前的天气情况。国内方面,新棉零星上市,开秤价格高,成本支撑郑棉价格,下游纱线开机小幅上升,但订单情况一般,导致产品库存增加明显,在新棉大量上市前,预计郑棉短期仍将维持高位偏强震荡走势。

从技术上看,郑棉震荡区间在 17000 - 18000,多头短期内可暂时观望,若价格突破区间,则可继续追多。

【铁矿石】本期澳巴发运及到港均环比回落,库存继续累库,9 月双节前钢厂仍有部分采购补库的需求,但在压产限产进一步加码的情况下,铁矿石仍处于供稳需弱格局,短期矿价或将震荡运行。

技术面上,从日线上看,昨日铁矿 2201 主力合约震荡收涨,上方受多条均线压制,处于震荡走势,短期关注上方 10 日均线附近的压力。

【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,钢材消费旺季来临,需求有望进一步释放,供需基本面逐步改善,预计短期螺纹价格震荡偏强运行。

技术面上,从日线上看,昨日螺纹 2201 主力合约震荡上涨,均线和 MACD 指标开口向上运行,技术上处于震荡偏强走势,短期关注下方 5 日和 10 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。