

华期理财

研发中心

2021年6月29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

央行：稳健的货币政策要灵活精准、合理适度 研究设立碳减排支持工具

中国人民银行货币政策委员会 2021 年第二季度(总第 93 次)例会于 6 月 25 日在北京召开。会议分析了国内外经济金融形势。会议认为,今年以来我国统筹推进疫情防控和经济社会发展工作,有力实施宏观政策,国民经济总体延续稳定恢复态势。稳健的货币政策保持连续性、稳定性、可持续性,科学管理市场预期,大力服务实体经济,有效防控金融风险。贷款市场报价利率改革红利持续释放,货币政策传导效率增强,贷款利率稳中有降,人民币汇率预期平稳,双向浮动弹性增强,发挥了宏观经济稳定器功能。(央行)

央行开展 300 亿元逆回购 实现净投放 200 亿元

上证报中国证券网讯:人民银行 28 日公告称,为维护半年末流动性平稳,今日以利率招标方式开展了 300 亿元逆回购操作。期限为 7 天,中标利率为 2.2%。鉴于今日有 100 亿元逆回购到期,人民银行实现净投放 200 亿元。这是人民银行连续第三个交易日开展 300 亿元逆回购。(上海证券报·中国证券网)

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:

央行：稳健的货币政策要灵活精准、合理适度 研究设立碳减排支持工具

中国人民银行货币政策委员会 2021 年第二季度(总第 93 次)例会于 6 月 25 日在北京召开。会议指出，稳健的货币政策要灵活精准、合理适度，把握好政策时度效，保持流动性合理充裕，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，保持宏观杠杆率基本稳定，维护经济大局总体平稳，增强经济发展韧性。构建金融有效支持实体经济的体制机制，完善金融支持创新体系，引导金融机构增加制造业中长期贷款，努力做到金融对民营企业的支持与民营企业对经济社会贡献相适应，研究设立碳减排支持工具，以促进实现碳达峰、碳中和为目标完善绿色金融体系。

发改委：6 月 28 日 24 时起国内汽、柴油价格每吨分别提高 225 元和 215 元

国家发展改革委 28 日公布，根据近期国际市场油价变化情况，按照现行成品油价格形成机制，自 2021 年 6 月 28 日 24 时起，国内汽、柴油价格(标准品，下同)每吨分别提高 225 元和 215 元。调整后，各省(区、市)和中心城市汽、柴油最高零售价格见附表。相关价格联动及补贴政策按现行规定执行。

10 省发布整县推进分布式光伏试点方案 浙江“十四五”分布式目标提至 6GW

近日，国家能源局综合司下发《关于报送整县(市、区)屋顶分布式光伏开发试点方案的通知》。《通知》指出，项目申报试点县(市、区)要具备丰富的屋顶资源、有较好的消纳能力，党政机关建筑屋顶总面积光伏可安装比例不低于 50%，学校、医院等不低于 40%，工商业分布式地不低于 30%，农村居民屋顶不低于 20%。据不完全统计，截止目前，已经至少有 10 个省份发布了关于整县推进光伏的试点方案通知。

工信部：持续健全完善汽车标准体系 为汽车产业高质量发展提供坚实支撑

2021 年汽车标准化工作，将深入贯彻落实《新能源汽车产业发展规划(2021-2035 年)》《国家车联网产业标准体系建设指南(智能网联汽车)》等要求，进一步聚焦重点领域、注重协同创新、强化应用牵引，持续健全完善汽车标准体系，为汽车产业高质量发展提供坚实支撑。(东方财富研究中心)

后市：沪深 300 强势整理，关注 5149 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】复苏之路仍然崎岖，且需求可能受到变异毒株爆发的影响。受此影响美原油指数下跌，收 70.43 美元/桶。

后市：上海原油指数强势震荡。短期关注 450 元/桶，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【燃料油】美原油强势依旧。上海燃料油指数强势震荡，技术上关注 2630 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【沥青】上周沥青开工率环比上升，库存再次累库，短期刚需释放仍缓慢，市场供需依旧宽松，但当前成本端支撑较强，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 主力合约震荡收涨，继续创出新高 3578 点，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。

【PP】多头趋势不断走强，夜盘小幅回调站稳，目前适当逢高获利了结，不要过分追涨，注意风险。

【焦炭】夜盘继续破位下跌，已经开始出现空头转弱止跌迹象，注意切勿过分追空，盘中寻找逢低买入机会。

【天然橡胶】受技术面影响沪胶近日会震荡休整，操作上建议 ru2109 月合约关注 13000 点、nr2108 月合约关注 10500 点，在其之上强势会保持可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【郑糖】因美糖走势坚挺以及技术面支持郑糖 9 月合约短期会呈现强势，操作上建议关注 5500 点，在其之上强势会保持可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【豆粕】USDA 周一公布每周作物生长报告显示，截止 6 月 27 日当周，大豆生长优良率为 60%，低于市场预期，美豆周一大幅逾 3%，关注月底的种植面积统计报告数据的公布。国内市场，虽大豆压榨量继续小幅回落，但仍处于较高水平，由于饲料养殖企业提货速度缓慢，豆粕库存上升至 117 万吨，处于历史高位水平。近期的生猪养殖亏损幅度加大，禽类养殖处于亏损状态，只有水产养殖效益较好，但较高的饲料成本继续挤压养殖利润，对豆粕需求有限。

总体，短期豆粕或跟随美豆震荡运行。技术上 M2109 合约关注 3300 支撑及 3550 压力位置，后续关注美豆主产区天气变化及后续生长情况。

【玉米】当前玉米现货价格已经跌至贸易商囤货成本。另外，受养殖利润低迷且原料成本较高影响，饲料企业纷纷加大了国产小麦、稻谷以及进口谷物的替代规模。另外，进口玉米持续投放市场，对市场心态形成制约。

总体，玉米或震荡偏弱运行。技术上 C2109 合约关注 2500 一线支撑力度。后续关注新季玉米生长情况、

玉米进口以及政策方面的指引。

【生猪】由于猪肉价格跌至低位促进居民消费热情，居民纷纷反季灌肠，给市场带来一定的提振。同时，近日猪企及规模养殖场出栏量有所下降，低产能母猪淘汰量也较前期有所增加，超大肥猪清场也在逐渐接近尾声，机构预计 7 月中旬左右大猪存栏量将会探底，生猪供应量或下降，供应过剩的压力将逐步缓解。盘面上，目前期货 LH2109 合约依然大幅升水现货，反弹力度有限。

总体，生猪仍以偏空思路对待，上方关注 19500-20000 区间压力位置，建议后期重点关注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启动。

【沪铜】美联储加息预期提前，但国储局抛储不及预期，拜登提出新基建计划，市场情绪向好。技术角度来看，沪铜震荡，站上 10 日均线。预计会震荡偏强运行。

操作建议：逢低轻仓买入。

【棉花】国内棉花商业库存持续下降，且低于去年同期，不过配额增发、抛储兑现等隐性利空因素仍存，市场供应仍显宽松状态；下游纺企采购积极性一般，随着高温持续开机率难有较大提升，产成品累库持续；近期新疆天气方面出现大风降雨预报，关注天气方面的影响；当前郑棉价格一直跟随外棉波动，关注国际市场等待月底种植面积报告。

从技术上看，郑棉再次震荡上行，价格攀升至 16000 之上，若价格能站稳 16000 则上方仍有空间。从中长线上看，郑棉整体处于高位震荡，多头形态保持良好，操作上，可暂时按短多操作，关注 16000 能否站稳。

【铁矿】上周发运量和到港量均环比下降，港口库存出现累库，钢厂对矿石的需求环比继续减弱，预计短期矿价将震荡运行。后期继续关注环保限产情况、需求端变化以及海外矿山供应情况。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2109 主力合约震荡上涨，收复 10 日均线，处于震荡走势，短期关注下方 30 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹产量小幅下降，钢厂与社会库存继续双双上升，需求淡季效应显现，5 月份地产数据显示拿地和新开工出现走弱，或对后期需求有一定的压制，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 主力合约震荡收涨，MACD 指标出现金叉，但上方仍受 60 日均线压制，技术上处于震荡走势，短期继续关注下方 120 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。