

## 华期理财

研发中心

2021年6月30日 星期三

### 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

**发改委：要积极主动推动混改试点尽快落地见效 “一企一策”做好混改实施工作**

国家发改委6月29日消息，国家发改委于6月25日在湖南省长沙市召开国有企业混合所有制改革经验交流现场会，部分混改试点企业负责人参加会议。会议要求，要牢牢把握混改的正确方向和内在要求，始终坚持和加强党的领导，坚决防止国有资产流失，规范有序推进混改试点。要积极主动推动混改试点尽快落地见效，加强工作对接和各方面沟通协调，解决混改推进中遇到的各种困难和问题，“一企一策”做好混改实施工作，努力取得更大进展、获得更多实效。（中证网）

#### 海南自由贸易港国际船舶条例发布 9月1日正式实施

近日，海南省发布了《海南自由贸易港国际船舶条例》，9月1日起正式实施。据介绍，《条例》对海南自由贸易港国际船舶的船籍、检验机构、登记材料、营运范围、税费等相关事项给予逐一说明，旨在建立与海南自由贸易港相适应的现代化航运服务管理体系，以促进海运业及相关产业发展。目前，海南省相关部门正在抓紧制定与《条例》相配套的《海南自由贸易港国际船舶登记服务办法》。（央视新闻）

**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:**

**证监会：努力解决一批市场和群众急难愁盼的问题**

证监会 6 月 29 日消息，中国证监会党委召开“两优一先”表彰暨先进事迹报告会。会议号召，要脚踏实地，树立真抓实干的优良作风。持续推进作风转变，把“我为群众办实事”作为检验党史学习教育成效的重要标准，努力解决一批“大家关心、确需办理、必须办好”的市场和群众“急难愁盼”的问题。

**国家出手！猪肉收储将启动！猪价接下来咋走？**

28 日，国家发改委发布消息，监测数据显示，6 月 21 日-25 日，全国平均猪粮比价为 4.90：1。按照国家发展改革委、财政部、农业农村部、商务部、市场监管总局等部门联合印发的《完善政府猪肉储备调节机制做好猪肉市场保供稳价工作预案》规定，已进入过度下跌一级预警区间(低于 5：1)，中央和地方将启动猪肉储备收储工作。

**商务部：随着生猪集中出栏放缓 预计后期猪肉价格趋稳**

商务部监测，6 月 21 日至 27 日，猪肉零售价格环比下降 2.5%，比前一周缩小 0.5 个百分点。随着生猪集中出栏放缓，预计后期猪肉价格趋稳。

**中钢协开展钢铁行业碳达峰碳中和专项标准征集工作**

中国钢铁工业协会低碳工作推进委员会拟开展钢铁行业碳达峰碳中和专项标准征集工作。本次征集的范围：碳排放核算、碳排放限额、低碳评价、碳排放监测、碳资产管理、氧气高炉、非高炉炼铁、碳捕集、封存与利用、能效提升等钢铁行业低碳技术、工艺、装备、产品、监测、管理、检测等相关标准。

**2.1 万亿元！国家给电子元器件行业定目标**

“电阻、电容、电感、电位器等都被称为电子元器件，它是支撑信息技术产业发展的基石。” 6 月 27 日，《基础电子元器件产业发展行动计划》(以下简称行动计划)起草参与者、中国电子信息产业发展研究院集成电路所研究员王若达介绍，2019 年我国电子元器件行业销售收入超过 1.86 万亿元，而国家给这个行业定了一个目标，在工信部今年发布的“行动计划”中要求 2023 年中国电子元器件销售总额达到 2.1 万亿元。(东方财富研究中

心)

后市：沪深 300 震荡整理，关注 5100 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】截至 6 月 25 日当周，原油库存骤降 820 万桶，远超预期的 446 万桶；供应方面，俄罗斯考虑支持增产，但在需求增长和 Delta 毒株在全球蔓延的情况下，沙特阿拉伯表达谨慎态度。受此影响美原油指数窄幅震荡，收 71.01 美元/桶。

后市：上海原油指数遇阻震荡。短期关注 472 元/桶，在其之下逢高沽空反之维持强势可做多。

【燃料油】美原油区间震荡。上海燃料油指数震荡趋弱，技术上关注 2781 点，在其之下逢高沽空反之会转强可做多。

【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 主力合约震荡下跌，下方得到 5 日均线支撑，均线和 MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡偏强走势，短期继续关注下方 5 日和 10 日均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘行情重新走强上涨，早盘预计仍有余波上涨，后市辗转冲击上方反弹新高。

【焦炭】夜盘继续破位下跌，已经开始出现空头转弱止跌迹象，整体处于大型回踩结构，策略可以考虑逢低买入。

【天然橡胶】因德尔塔变种病毒在多国爆发交易商担忧短期需求或会减少，沪胶短期会呈调整走势，操作上建议 ru2109 月合约关注 13000 点、nr2109 月合约关注 11000 点，在其之下可持空滚动操作，反之会转强可买入。

【郑糖】因短线涨幅较大以及 5600 点技术位制约郑糖 9 月合约短期或会呈现震荡调整走势，操作上建议关注 5600 点，在其之下可持空滚动操作，反之会继续走强可买入。

【豆粕】美国北部地区可能未来迎来热浪，天气担忧，支撑美豆价格，另外，美豆的种植优良率低于市场预期，可能限制美豆未来的供应。国内市场，上周国内大豆压榨量继续下滑，豆粕产出减少，但饲料养殖企业提货速度仍然偏慢，豆粕库存仅小幅回落。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、后续生长情况、月末美国农业部发布种植面积和作物库存数据的指引。

【玉米】国内东北产区迎来高温高湿天气，玉米霉变风险提高，加之仓储成本及资金压力加大，贸易商心态明显松动，企业厂门前到货了增加。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，玉米或宽幅震荡运行。技术上 C2109 合约关注 2500-2800 区间，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】随着养殖户抵触低价情绪增强，叠加规模化猪企出栏偏紧，猪价迎来上涨的行情。由于调控机制出台，养殖端开始压栏扛价，且市场对二次育肥猪抄底情绪逐渐显现，导致市场抢猪行为。且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，预计 7.8 月份集团养殖企业出栏或明显下降，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】铜价在经历一波大幅度调整之后跌势放缓，甚至出现较为强劲的回升势头。由于铜价低库存和新能源消费增长预期对铜价依旧有支撑。美联储进入预期管理阶段，政策未见实质收紧，预计市场预期将围绕联储表态反复修正。

操作建议：前期多单继续持有。

【棉花】美棉周二上涨，市场参与者等待美国农业部季度作物报告，预计报告将显示棉花种植面积减少。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】本期发运量和到港量均环比上升，港口库存出现累库，钢厂对矿石的需求环比继续减弱，供需格局较为宽松，预计短期矿价将震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2109 主力合约震荡下跌，跌破多条均线支撑，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 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，处于供需均明显收缩的局面，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 2110 主力合约震荡收跌，跌破 20 日和 30 日均线支撑，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 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。