

华期理财

研发中心

2021年7月1日 星期四

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、焦点聚焦、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

财政部：中央财政对实际种粮农民发放一次性补贴 200 亿元

财政部农业农村司表示，根据党中央、国务院决策部署，按照国务院常务会议有关要求，为有效化解农资价格上涨对农民种粮收益的影响，稳定农民收入，保护农民种粮积极性，近日，中央财政下达实际种粮农民一次性补贴资金 200 亿元，用于对实际种粮农民发放一次性补贴，弥补今年以来农资成本上涨带来的增支影响。资金列入耕地地力保护补贴支出，即在耕地地力保护补贴年初预算 1204.85 亿元的基础上，追加 200 亿元，一次性提高 16.6%。（界面新闻）

中央网信办：组织开展 IPv6 部署和应用试点

日前，中央网信办组织召开深入推进 IPv6 规模部署和应用贯彻落实会议。会议要求，要强化标准引领与绩效考核，加强 IPv6 国家标准研究制定，开展 IPv6 升级改造与技术创新。强化试点示范与宣传推广，组织开展 IPv6 部署和应用试点，征集发布 IPv6 部署应用优秀案例，营造全社会共同参与推进 IPv6 规模部署和应用的良好氛围。（e 公司）

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，仅供投资者参考。

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:

重大利好！沪深交易所发布重要通知 7月或迎惊喜

6月30日，沪深交易所双双发布了基金交易经手费下调的好消息。据上交所公告，自2021年7月19日起，上交所基金交易经手费收费标准由按成交金额的0.0045%双边收取，下调至按成交金额的0.004%双边收取，基金大宗交易经手费收费标准按调整后的标准费率同步下浮，下浮幅度维持不变，即按竞价交易经手费标准的50%向买卖双方收取。交易单元使用费收费标准由原每个交易单元每年5万元，下调至每个交易单元每年4.5万元。同日，深交所公告称，自2021年7月19日起，深交所基金交易经手费收费标准由按成交金额的0.00487%双边收取下调至按成交金额的0.004%双边收取。基金大宗交易经手费收费标准按调整后标准费率的50%双边收取。

中证金融将推出市场化转融资业务

近年来，在中国证监会的指导下，中证金融坚持稳中求进工作总基调，坚持市场化法治化方向，不断完善转融通制度机制，率先在科创板、创业板实施了市场化转融券约定申报，借贷双方可以灵活协商期限和费率，转融券业务市场化程度明显提高，融券和转融券余额稳步增长。目前，转融资业务仍然沿用“固定期限、固定费率”的交易方式，期限不够灵活，费率调整存在一定滞后性，难以适应证券公司多样化、差异化的融资需求，有必要改革完善。改革后，转融资业务将采取“灵活期限、竞价费率”的交易方式，证券公司可以在法定期限范围内灵活确定资金具体使用期限，并在中证金融公布的转融资费率下限基础上自主灵活报价，通过竞价方式达成转融资交易。下一步，中证金融将做好业务规则和技术系统等各项准备，分步推进，稳妥实施。

六部门：对脱贫地区继续实施企业上市“绿色通道”政策

六部门联合发布《关于金融支持巩固拓展脱贫攻坚成果全面推进乡村振兴的意见》。意见指出：对脱贫地区继续实施企业上市“绿色通道”政策，继续支持符合条件的涉农企业在中国上海证券交易所、深圳证券交易所首发上市和再融资、在新三板市场挂牌融资。鼓励上市公司、证券公司等市场主体设立或参与市场化运作的脱贫地区产业投资基金和公益基金，通过注资、入股等方式支持脱贫地区发展。

深圳发改委：新能源小汽车综合使用和置换更新补贴申请期限至9月30日

6月30日，深圳市发改委发布关于《深圳市应对新冠肺炎疫情影响促进新能源汽车推广应用若干措施》财

政补贴申报有关事项的通知:深圳市新能源小汽车综合使用和置换更新补贴补贴申请期限至2021年9月30日止。逾期未提出申请的,视为放弃申领本财政补贴资格。

6月汽车经销商库存预警指数为56.1% 位于荣枯线之上

中国汽车流通协会发布,6月30日,中国汽车流通协会发布的最新一期“中国汽车经销商库存预警指数调查”VIA(Vehicle Inventory Alert Index)显示,2021年6月汽车经销商库存预警指数为56.1%,同比下滑0.7个百分点,环比上涨3.2个百分点,库存预警指数位于荣枯线之上。

乘联会:随着更多产能的释放 芯片问题在9月应该基本解决

乘联会表示,芯片影响将在近期快速缓解。乘联会分析称,在市场供给改善和恐慌心态改善后,供需矛盾会快速缓解。预计7月开始的芯片供给明显改善,8月就应该有明显的生产端体现。9月随着更多产能的释放,芯片问题应该基本解决。(东方财富研究中心)

后市:沪深300震荡趋强,关注5116点,在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】EIA公布的数据显示,截至6月25日当周,美国原油库存降幅达671.8万桶,连续第六周下降。受此影响美原油指数上涨,收74美元/桶。

后市:上海原油指数强势整理。短期关注450元/桶,在其之上逢低做多反之会调整可短空。

【燃料油】美原油强势。上海燃料油指数区间整理,技术上关注2549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,短期成本端支撑有所转弱,但市场预期后期供需将有好转,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,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】夜盘行情止跌反弹走高,需要注意切勿追涨杀跌,开始出现一定压力,建议多看少动,等待行情进一步发展。

【焦炭】夜盘行情止跌后进入震荡调整,整体处于大型回踩结构,策略可以考虑逢低买入,预计后市酝酿更大的反弹上涨。

【天然橡胶】受日胶下跌拖累以及技术面影响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】因巴西产区出现霜冻天气以及技术面支持郑糖 9 月合约短期逞强，操作上建议关注 5600 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】美国农业部表示，美国大豆的种植面积为 8755.5 万英亩，低于市场预期，加上近期围绕美国北部地区干旱的担忧，美豆周三大幅上涨近 7%。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，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偏强运行。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。

【玉米】美国农业部周三公布，美国 2021 年的玉米种植面积预估为 9269.2 万英亩，低于市场预期，美玉米周三触及涨停板。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，企业厂门前到货量增加。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。且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】收储即将启动提振市场信心，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。同时，随着生猪价格处于低位，反季节灌肠增多，白条猪肉走货加快。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】基本面看电解铜进口量大增，但整体社会库存仍录得减少，对铜价利好；但美国货币政策的不确定性继续打压价格，国内对于大宗商品价格的监督工作持续。请投资者关注周五非农数据。预计未公布非农数据前铜价短期仍以区间震荡为主。

操作建议：前期多单可继续持有，注意控制仓位。

【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，近期市场对下半年粗钢产量缩减的预期又有所加强，供强需弱格局下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 主力合约震荡收跌，下方得到 60 日均线支撑，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 日和 60 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 主力合约震荡上涨，上方仍遇到 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。