

## 华期理财

研发中心

2021年7月2日 星期五

### 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

#### 住建部：加快完善住房制度 努力保持房地产市场平稳健康发展

7月1日，住房和城乡建设部党组召开(扩大)会议，会议要求，以深化供给侧结构性改革为主线，以改革创新为根本动力，以满足人民日益增长的美好生活需要为根本目的，以绿色低碳发展为路径，突出结果导向，定标准、建平台、强考评，加快完善住房制度，努力保持房地产市场平稳健康发展，全面实施城市更新行动和乡村建设行动，大力推动建筑业转型升级。（证券时报）

#### 下半年如何布局？风向标来了！150亿资金狂涌这只ETF 券商也获布局！

2021年上半年结束，在全球经济复苏和通货膨胀的大背景下，市场震荡分化，成长和价值轮动切换，主线仍未明朗。下半年资金该往哪投？ETF往往是市场的重要风向标。综合上半年的情况来看，各路资金通过ETF进行逆向布局的特点明显。前期经过大幅调整的中概互联、券商相关ETF被资金抢筹，其中，中概互联在今年已经强势吸金约150亿元，最新基金规模可达到约200亿元；此外，早在券商上半年业绩惊喜前，多只券商相关ETF也获得资金提前布局，呈现净流入态势。（券商中国）

**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:

### 银保监会研究部署银行业保险业推动京津冀协同发展工作

银保监会近日召开专题会议，研究部署银行业保险业推动京津冀协同发展工作。会议要求，一是瞄准工作靶心，认真学习贯彻历次京津冀协同发展领导小组会议精神以及发布的有关重要文件内容，准确把握“十四五”期间金融支持京津冀协同发展工作重点。二是改善工作方法，持续优化金融服务模式。三是强化监管协同，坚决守护区域风险底线。四是加强组织保障，不断完善工作体制机制，充分调动各方积极性，推动形成工作合力，狠抓工作落实。

### 碳中和百万亿级风口开启 绿色投资提速

作为实现“30·60”目标的重要一环，今年上半年绿色、低碳产业投资加速落地。《经济参考报》记者了解到，辽宁、广东等多地已发布未来五年绿色产业投资规划；在资金来源方面，银行、保险、信托等多元化融资也进一步开启。多方预测显示，“2030年前实现碳达峰、2060年前实现碳中和”这一目标所需资金规模可达百万亿级。而碳达峰、碳中和的目标将进一步促进绿色产业高速增长，预计绿色产业年均投资在3万亿元左右。

### 上半年钢企赚翻了 这四家净利涨幅超500%

今年上半年中国经济运行持续稳定恢复，钢材市场产销两旺，钢铁企业盈利明显好转。据界面新闻不完全统计，截至6月30日，共有九家上市钢企发布半年度业绩预告，均实现较大幅度的净利增长。其中，四家上市钢企上半年净利同比增幅超过500%。这四家钢企分别为鞍钢股份(000898.SZ)、本钢板材(000761.SZ)、太钢不锈钢(000825.SZ)与首钢股份(000959.SZ)。

### 万亿板块迎最猛利好政策 业绩持续增长股有这些

消息面上，6月30日，国家卫健委发布《关于进一步加强综合医院中医药工作推动中西医协同发展的意见》。从通知内容来看，对于中医和中药的刺激程度可能超过以往许多政策的力度。通知强调，要进一步提高认知，公立综合医院应当有院领导相对固定分管中医药工作，要为中西医协同发展创造条件；卫生健康行政部门要将中西医结合工作纳入医院评审和公立医院绩效考核，推动综合医院中医药发展。证券时报·数据宝统计显示，目前，中药板块在A股中总市值规模已经突破万亿元，片仔癀和云南白药两只股的市值超千亿，且这两家上市公司都拥

有国家绝密级配方。业内人士分析，中药龙头拥有天然护城河，此次发文会利好整个中药行业，可能会特别利好一些具有国家保密配方的企业和龙头中药企业，二级市场中随着中药龙头企业触底反弹，整个行业可能迎来新的发展契机。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 震荡整理，关注 5125 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】OPEC+周四的谈判结束，各方未就产量政策达成最终协议，部长们将于周五再次开会；若石油输出国组织(OPEC)及其盟友组成的 OPEC+未来几个月的增产速度低于预期，而不断上升的全球燃料需求将导致供应趋紧。受此影响美原油指数上涨,收 72.02 美元/桶。

后市：上海原油指数强势震荡。短期关注 452 元/桶，在其之上逢低做多反之会调整可短空。

【燃料油】美原油强势依旧。上海燃料油指数区间震荡，技术上关注 2564 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【沥青】本周沥青开工率环比下降，库存持续累库，刚需释放仍缓慢，短期成本端支撑有所转弱，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，跌破 5 日均线支撑，技术上处于震荡走势，短期关注下方 10 日均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘高开低走，多头转弱的迹象，盘中注意寻找逢高卖出的机会，注意控制仓位。

【焦炭】夜盘连续破位下跌后出现小幅止跌迹象，当前空头趋势主导，后市不排除受压仍有低位，注意控制仓位。

【天然橡胶】因 6 月财新中国制造业数据不佳以及新冠疫情有再度蔓延的迹象等因素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】因巴西甘蔗主产区霜冻天气或会持续与资金炒作影响郑糖 9 月合约短期逞强，但是短线涨幅较大也要谨防调整风险。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】美国农业部周四公布的出口销售报告显示，6 月 24 日当周，美国 2020/21 年度大豆出口净增 9.28 万吨，较前周下降 35%。2021/22 年度出口销售净增 107.01 万吨，符合市场预期。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 3800 元/吨压力位置，后续关注美豆主产区天气变化、后续生长情况、大豆进口情况。

【玉米】当前政策持续，抑制玉米的价格。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】随着生猪价格处于低位，白条猪肉走货加快，市场需求较前期有所增加。目前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，但进口冻肉、去年受疫情防控积压的冻品、以及屠宰企业因低价囤积的库存，目前仍有大量的冻品库存有待释放，抑制价格反弹。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】因最大金属消费国中国的制造业数据疲弱以及美元走强打压情绪，抑制铜价走高。但基金买盘对铜价有所支撑。预计短期铜价可能进入调整阶段，建议关注智利矿山生产、铜下游开工情况、库存及现货状况。中期仍看好铜市。

操作建议：前期多单者轻仓持有。

【棉花】道琼斯 7 月 1 日消息，美国农业部 (USDA) 周四公布的出口销售报告显示，6 月 24 日止当周，美国 2020/2021 年度陆地棉出口销售净增 4.26 万包，较之前一周减少 43%，较前四周均值下滑 64%。当周，美国 2021/2022 年度陆地棉出口净销售 13.39 万包。当周，美国陆地棉出口装船 27.4 万包，较之前一周增加 33%，较前四周均值下滑 3%。其中，对中国大陆出口装船 3.88 万包。当周，美国 2020/2021 年度陆地棉新销售 5.40 万包；2021/2022 年度陆地棉新销售 13.41 万包。

美棉周四上涨超过 1%，尾随谷物市场的正面人气，并在上日录得 4 月初以来最大单日跌幅后站稳脚跟。昨日郑棉高开高走，再次站上万六关口，操作上可再次短多尝试。

【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，昨铁矿 2109 主力合约震荡收涨，上方遇到 10 日和 20 日均线压制，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】当前螺纹库存持续累积，需求淡季效应显现，但市场对供应依然存在较强收缩预期，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。