

## 华期理财

研发中心

2021年7月5日 星期一

### 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

#### 国办印发《关于加快发展保障性租赁住房的意见》

国务院办公厅发布意见,加快发展保障性租赁住房。意见提出:对闲置和低效利用的商业办公、旅馆、厂房、仓储、科研教育等非居住存量房屋,经城市人民政府同意,在符合规划原则、权属不变、满足安全要求、尊重群众意愿的前提下,允许改建为保障性租赁住房;用作保障性租赁住房期间,不变更土地使用性质,不补缴土地价款。(中国政府网)

#### 六部门:加大基础零部件、电子元器件、集成电路等攻关

工信部等六部门发布加快培育发展制造业优质企业的指导意见。意见提出,推动产业数字化发展,大力推动自主可控工业软件推广应用,提高企业软件化水平。依托优质企业组建创新联合体或技术创新战略联盟,开展协同创新,加大基础零部件、基础电子元器件、基础软件、基础材料、基础工艺、高端仪器设备、集成电路、网络安全等领域关键核心技术、产品、装备攻关和示范应用。(证券时报)

**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:**

### **央行：实施稳健货币政策 持续打好防范化解重大金融风险攻坚战**

央行消息，7月1日上午8时，人民银行总行机关组织100余名党员干部集中收看庆祝中国共产党成立100周年大会。广大党员干部纷纷表示，扎实做好人民银行各项工作，实施稳健货币政策，持续打好防范化解重大金融风险攻坚战，进一步深化金融改革开放，提升金融服务和管理水平，为加快构建新发展格局提供有力有效的金融支持，以实际行动推动中央银行各项事业不断取得新成绩，为实现中华民族伟大复兴的中国梦作出新的更大的贡献。

### **发改委：进一步做好基础设施 REITs 试点工作**

近日，国家发改委发布《关于进一步做好基础设施领域不动产投资信托基金(REITs)试点工作的通知》指出，及时梳理汇总本地区基础设施 REITs 试点项目，将符合条件的项目分类纳入全国基础设施 REITs 试点项目库，做到应入尽入，未纳入项目库的项目不得申报参与试点。督促有关方面适时更新项目信息，动态掌握入库项目进展，及时剔除不符合要求的项目，切实保障入库项目质量。对纳入项目库的意向项目，要结合发展需要和项目情况，推动做好相关准备工作。对储备项目，要及时掌握项目进展，与中国证监会当地派出机构、沪深证券交易所、相关行业管理部门、有关行政审批部门等加强沟通，依法依规办理相关手续，帮助落实发行基础设施 REITs 的各项条件。

### **市场监管总局对《价格违法行为行政处罚规定》公开征求意见**

市场监管总局对《价格违法行为行政处罚规定(修订征求意见稿)》公开征求意见。其中，新业态中的价格违法行为将给予警告，可以并处上一年度销售总额1%以上5%以下的罚款，有违法所得的，没收违法所得；情节严重的，责令停业整顿，或者吊销营业执照。具体情形包括：电子商务平台经营者利用技术手段，根据消费者或者其他经营者的特征，基于成本或正当营销策略之外的因素，对同一商品或服务在同等交易条件下设置不同价格。

### **发改委印发长江三角洲地区多层次轨道交通规划**

7月2日讯，发改委印发《长江三角洲地区多层次轨道交通规划》的通知。通知提出，到2025年，长三角地区干线铁路营业里程约1.7万公里，其中高速铁路约8000公里，骨干通道能力全面提升，对外构成以上海、

南京、杭州、合肥、宁波为枢纽节点，以“三纵三横”干线通道为主骨架，面向北、西、西南 3 个方向的放射状铁路网络，形成长三角与相邻城市群及省会城市 3 小时区际交通圈。轨道交通总里程达到 2.2 万公里以上，新增里程超过 8000 公里，高速铁路通达地级以上城市，铁路联通全部城区常住人口 20 万以上的城市，轨道交通运输服务覆盖 80%的城区常住人口 5 万以上的城镇。

### 2021 年惠农政策公布将实施生猪良种补贴！还利好这些产业

财政部、农业农村部两部门发布 2021 年重点强农惠农政策。政策对粮食生产发展、耕地保护与质量提升、种业创新发展、畜牧业健康发展、农业全产业链提升、新型经营主体培育、农业资源保护利用、农业防灾减灾、农村人居环境整治等 9 方面作出要求。政策明确，耕地地力保护补贴。补贴对象原则上为拥有耕地承包权的种地农民，补贴资金通过“一卡(折)通”等形式直接兑现到户，严禁任何方式统筹集中使用，严防“跑冒滴漏”，确保补贴资金不折不扣发放到农民手中。

### 工信部：取消外商投资经营电信业务审批

日前，工信部印发《关于深化“证照分离”改革的通告》。《通告》逐项细化工业和信息化领域 18 项涉企业经营许可事项的改革举措。其中，取消外商投资经营电信业务审批，不再核发《外商投资经营电信业务审定意见书》，相应外资审查工作纳入电信业务经营许可审批环节。

### 深交所：持续优化跨境投融资对接服务机制 深入挖掘国际创新产业与资本对接合作潜力

近日，深交所创新创业投融资服务平台(以下简称“V-Next 平台”)协助瑞士创新企业服务平台 SWISSTECH 通过线上方式共同举办瑞士高科技创新企业中国路演会。参与路演的 16 家企业，覆盖机器人、无人机、人工智能、生物测量、AR、健康技术等领域。深交所将积极推进高水平对外开放，不断拓宽加深跨境合作深度和广度，持续优化跨境投融资对接服务机制，深入挖掘国际创新产业与资本对接合作潜力。(东方财富研究中心)

后市：沪深 300 回调整理，关注 5000 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】美国 6 月非农就业人口增长 85 万优于市场预期；失业率升至 5.9%；消息人士透露欧佩克+已经接近达成增产 40 万桶/日的协议并将其维持到 2022 年时，半路杀出一个阿联酋，其在最后时刻对增产协议表示反对。受此影响美原油指数周五上涨，收 72.36 美元/桶。

后市：上海原油指数强势整理。短期关注 455 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 2600 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，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，上周五沥青 2109 主力合约震荡收涨，收复 5 日均线支撑，均线和 MACD 指标仍继续开口向上运行，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】上周五夜盘整个化工板块集体走强，行情也因此快速上涨了一段，预计今天仍有余波继续向上，注意逢低布局的机会。

【焦炭】等待回调的时候机会重新考虑布局多头，开始有止跌迹象，有机会完成阶段性的底部。

【天然橡胶】因短线跌幅较大沪胶近期或会止稳震荡，操作上建议 ru2109 月合约关注 13300 点、nr2109 月合约关注 11000 点，在其之下弱势会保持可持空滚动操作，反之会转强可买入。

【郑糖】因短线涨幅较大郑糖 9 月合约短期或会震荡休整，操作上建议关注 5600 点，在其之上为强势整理可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【豆粕】市场担忧美豆产区干燥的天气不利于大豆产出前景，给市场带来一定的支撑，美豆周五小幅收涨。国内市场，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】当前政策政策持续，抑制玉米的价格。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，新季玉米将在 8 月底由南到北上市，陈粮开始进入季节性去库阶段，在需求并没有好转的局面下，玉米远期仍存在压力。

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】目前超大猪数量的明显下降，以及养殖户在经历长时间下跌后抵触情绪强，叠加低价猪肉对消费有一定促进作用，局部地区出现反季节灌制香肠等情况，另外发改委宣布生猪进入过度下跌一级预警区间，将启动猪肉收储工作，支撑生猪价格。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，抑制生猪价格反弹。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】**美国就业数据喜忧参半。基本面铜矿供应趋于宽松，干扰因素减少，下游需求受淡季因素影响，铜价回落后并未出现明显增长。铜价处于窄幅波动，短期有小幅反弹的可能。另外 7 月 3 日智利中北部当天发生 5.8 级地震并有多次余震。目前尚无人员伤亡和财产损失报告。预计铜价会有小幅波动。

操作建议：多单轻仓继续持有。

**【棉花】**美棉周五上涨超过 1%，因受美元走软提振，同时谷物市场价格上涨也给市场带来提振。国内郑棉从技术上看，已经确定突破 16000 关键大点，市场资金流入明显增加，可跟随当前强势进行短线逢低买入操作。

**【铁矿】**上周发运量和到港量均环比上升，港口库存持续累库，钢厂对矿石的需求环比大幅减弱，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，上周五铁矿 2109 主力合约震荡收涨，收复 10 日和 20 日均线，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】**上周螺纹周产量大幅回落，总库存连续第四周增加，螺纹表需环比同比均明显下降，螺纹处于供需双弱局面，但市场对供应依然存在较强收缩预期，预计短期螺纹价格震荡运行。

技术面上，从日线上看，上周五螺纹 2110 主力合约震荡收跌，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。