

华期理财

研发中心

2021年7月6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:扩大普惠金融服务覆盖面 降低中小微企业融资成本

为进一步提升银行业金融机构中小微企业(含个体工商户)金融服务能力,强化“敢贷、愿贷、能贷、会贷”长效机制建设,推动金融在新发展阶段更好服务实体经济,人民银行近日印发《关于深入开展中小微企业金融服务能力提升工程的通知》。《通知》要求,加大对中小微企业的信贷投放,优化对个体工商户的信贷产品服务,扩大普惠金融服务覆盖面。银行业金融机构要加大普惠金融科技投入,创新特色信贷产品,开发并持续完善无还本续贷、随借随还等贷款产品,提升用款便利度,降低中小微企业融资的综合财务成本。依托人民银行征信中心应收账款融资服务平台,为供应链上下游中小微企业提供融资支持。(央行网站)

中基协:截至5月底证券期货经营机构私募资管业务规模 16.06 万亿元

2021年5月,证券期货经营机构当月共备案私募资管产品 903 只,设立规模 535.85 亿元;当月备案的集合产品备案办理时间平均为 1.91 个工作日。截至 2021 年 5 月底,证券期货经营机构私募资管业务规模合计 16.06 万亿元(不含社保基金、企业年金以及证券公司大集合),较上月底减少 1051.02 亿元,降幅 0.65%。(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:

新一轮 IPO 现场检查来了！19 家公司名单公布 多只明星股在列国金证券独占 4 家

中国证券业协会近日公布了最新一批的首发企业信息披露质量抽查名单，来邦科技股份有限公司、常熟通润汽车零部件股份有限公司、荣大科技等 19 家企业入选，其中，拟登陆创业板的有 9 家，5 家企业拟登陆科创板，4 家拟登陆沪市主板，1 家拟登陆深市主板。这是年内第四次现场检查，前三次分别于 2021 年 1 月和 4 月进行，其中，今年 1 月底曾有 20 家企业被抽中现场检查，约八成企业“撤材料”，引发市场高度关注，证监会多次强调绝不能“一撤了之”，在从严监管的政策背景下，上述被抽中的 19 家企业信息披露质量是否过硬，市场拭目以待。

中汽协：6 月汽车行业销量预估完成 192.6 万辆 同比下降 16.3%

据中国汽车工业协会统计的重点企业旬报情况预估，2021 年 6 月，汽车行业销量预估完成 192.6 万辆，环比下降 9.5%，同比下降 16.3%；细分车型来看，乘用车销量同比下降 14.9%，商用车销量同比下降 20.8%。1-6 月，汽车行业累计销量预估完成 1280.1 万辆，同比增长 24.8%；细分车型来看，乘用车销量同比增长 26.2%，商用车销量同比增长 20.0%。

23 家公司半年报预增逾十倍！这三大行业上市公司业绩增长正提速

A 股上市公司又将迎来半年报“揭榜”季。数据显示，截至 7 月 4 日晚，A 股共有 661 家上市公司披露了上半年业绩预告，其中“预增”及“扭亏”的共有 454 家。据上证报资讯统计，在目前已经披露半年报业绩预告的上市公司中，约有 117 家公司的半年报预增幅度超出一季报，主要分布在化工、电子以及机械设备三大行业。

上海在临港新片区实施企业投资项目承诺制改革试点

上海市委副书记、市长龚正今天(5日)主持召开市政府常务会议。会议原则同意《中国(上海)自由贸易试验区临港新片区企业投资项目承诺制改革试点实施方案》并指出，承诺制是深化营商环境改革、提升城市软实力的重要举措。要主动先行先试，树立鲜明导向，抓紧出台配套实施细则，对接企业承诺试点需求，提供更高质量政务服务，并切实提高监管水平，对失信行为加大联合惩戒力度。

财政部、农业农村部：“十四五”期间支持建设国家级海洋牧场

今日，财政部、农业农村部联合发布通知，“十四五”期间继续实施渔业发展相关支持政策。《通知》明确，“十四五”期间渔业发展支持政策将以两方面内容作为支持重点：一是渔业发展补助资金主要支持纳入国家规划的重点项目以及促进渔业安全生产等设施设备更新改造等方面。支持建设国家级海洋牧场；支持建设现代渔业装备设施；支持建设渔业基础公共设施；支持渔业绿色循环发展；支持渔业资源调查养护和国际履约能力提升。另外，其他一般性转移支付主要支持地方政府统筹推动本地区渔业高质量发展。

央行：下季度银行家宏观经济热度预期指数为 48.4% 高于本季

2021 年第二季度央行开展的全国银行家问卷调查显示：银行家宏观经济热度指数为 45.9%，比上季上升 3.5 个百分点。其中，有 79.3% 的银行家认为当前宏观经济“正常”，比上季增加 7.8 个百分点；有 14.5% 的银行家认为“偏冷”，比上季减少 7.4 个百分点。对下季度，银行家宏观经济热度预期指数为 48.4%，高于本季 2.5 个百分点。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 窄幅整理，关注 5002 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】7 月 6 日石油输出国组织(OPEC)+在未能达成协议的情况下取消了会谈计划，该集团将继续实施当前的限产措施。受此影响美原油指数上涨,收 73.19 美元/桶。

后市：上海原油指数强势依旧。短期关注 456 元/桶，在其之上逢低做多反之会调整可短空。

【燃料油】美原油维持强势。上海燃料油指数区间震荡，技术上关注 2625 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，昨日沥青 2109 主力合约震荡上涨，均线和 MACD 指标仍继续开口向上运行，技术上处于震荡偏多走势，短期继续关注下方 10 日均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘回踩结构，关注今天市场共鸣普涨，带动 pp 价格走高一级，需要注意行情走高的变化，留意上方可能面临的压力。

【焦炭】夜盘上涨走高，煤炭板块共鸣行情，预计今天日内仍有余波突破上涨，关注日内逢低买入的机会。

【天然橡胶】因短线涨幅较大沪胶近期或会震荡休整，操作上建议 ru2109 月合约关注 13000 点、nr2109 月合约关注 10500 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。

【郑糖】因短线涨幅较大及云南广西 6 月份产销数据不佳影响郑糖 9 月合约短期会呈震荡休整，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】当前美国大豆处于生长的关键期，在美豆种植面积不及预期，库存水平偏低的背景下，天气对于美豆的影响较大。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。目前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，在美盘休市背景下，豆粕或震荡运行。技术上 M2109 合约关注 3750-3800 元/吨区间压力位置，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。叠加，进口玉米拍卖再次遇冷，给予市场不利信号。

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】目前产能依旧在快速恢复中，恢复的产能正逐渐兑现为出栏生猪，在高温高湿的环境下，养殖户预期仍将继续出栏，加之大量的冻肉库存有待释放，整体生猪和猪肉的供应依旧充足。同时，夏季优势传统的消费淡季，加之猪肉价格回涨后，居民消费意愿再度下降，消费端带动屠宰企业再度压价。另外，华储网在 7 月 4 日公布，2021 年第一次中央储备冻猪肉收储竞价交易 2 万吨，或在短期内提振生猪市场行情，但收储量小，整体作用有限。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。

【沪铜】美国就业数据喜忧参半。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。南美铜矿产出供应偏紧，而需求端受新能源需求以及拜登基建计划拥有较大增量，沪铜商品属性显示价格将向上。美联储货币政策紧缩虽为潜在扰动，但其对应的金融属性在三季度非主导因素。因此现阶段不太可能持续的下跌。

预计短期仍是震荡调整为主，操作建议：多单轻仓操作。

【棉花】抛储政策正式落地，但其利空影响此前已在盘面上有所反映，且公布的抛储量符合预期，未能造成进一步影响。市场着眼于需求前景向好和库存下行，盘面情绪较为乐观。

当前郑棉上升至四个月高位，盘面多头涨势良好，从技术上看，可以继续尝试短多，注意止损即可。

【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，昨日铁矿 2109 主力合约震荡上涨，MACD 指标出现金叉，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。

【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，昨日螺纹 2110 主力合约震荡上涨，突破 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。