

## 华期理财

研发中心

2021年7月7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

#### 中办国办印发《关于依法从严打击证券违法活动的意见》

主要目标是，到2022年，资本市场违法犯罪法律责任制度体系建设取得重要进展，依法从严打击证券违法活动的执法司法体制和协调配合机制初步建立，证券违法犯罪成本显著提高，重大违法犯罪案件多发频发态势得到有效遏制，投资者权利救济渠道更加通畅，资本市场秩序明显改善。到2025年，资本市场法律体系更加科学完备，中国特色证券执法司法体制更加健全，证券执法司法透明度、规范性和公信力显著提升，行政执法与刑事司法衔接高效顺畅，崇法守信、规范透明、开放包容的良好资本市场生态全面形成。（新闻联播）

#### 央行要求加大对中小微企业信贷投放

近日人民银行印发通知，要求加大对中小微企业的信贷投放，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。（新闻联播）

**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:**

### **中办、国办：严格核查证券投资资金来源合法性 严控杠杆率**

中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于依法从严打击证券违法活动的意见》。意见提出，依法严厉打击非法证券活动。加强市场监管、公安等部门与中国证监会的协同配合，完善跨部门协作机制，坚决取缔非法证券经营机构，坚决清理非法证券业务，坚决打击非法证券投资咨询等活动。加强场外配资监测，依法坚决打击规模化、体系化场外配资活动。严格核查证券投资资金来源合法性，严控杠杆率。加强涉地方交易场所案件的行政处置与司法审判工作衔接，有效防范区域性金融风险。

### **国务院金融委会议：建设中国特色资本市场**

7月6日，国务院金融稳定发展委员会(以下简称金融委)召开第五十三次会议，会议强调，当前及未来一段时期，要按照高质量发展要求，以供给侧结构性改革为主线，加强对金融领域战略性、前瞻性、基础性、针对性的问题研究。要围绕建立现代中央银行制度，完善金融监管体系，深化金融机构改革，优化金融组织结构，加强金融基础设施建设，健全金融风险防控处置机制，发展普惠金融、绿色金融、数字金融，建设中国特色资本市场，促进金融、科技、产业良性循环等重大课题，加大研究力度，增强政策储备。

### **新能源发展再迎政策利好 配套电网工程可由发电企业建设 电网投资将提速**

7月5日，国家发改委官网显示，国家发改委、国家能源局已正式发布《关于做好新能源配套送出工程投资建设有关事项的通知》。《通知》特别提出，允许新能源配套送出工程由发电企业建设。对电网企业建设有困难，或规划建设时序不匹配的新能源配套送出工程，允许发电企业投资建设，缓解新能源快速发展并网消纳压力。发电企业建设配套送出工程应充分进行论证，并完全自愿，可以多家企业联合建设，也可以一家企业建设，多家企业共享做好配套工程回购工作。

### **央行重磅声明！机构不得为虚拟货币提供经营场所等服务**

央行营业管理部消息，近期，北京市地方金融监督管理局联合中国人民银行营业管理部、怀柔区政府相关部门，对涉嫌为虚拟货币交易提供软件服务的北京取道文化发展有限公司予以清理整顿，责令该公司注销，官方网站已停用。在此，郑重警告辖内相关机构，不得为虚拟货币相关业务活动提供经营场所、商业展示、营销宣传、

付费导流等服务。辖内金融机构、支付机构不得直接或间接为客户提供虚拟货币相关服务。

### **商务部：继续推动各自贸试验区发挥改革开放“试验田”作用**

商务部自贸区港司副司长陈洪在 6 日举行的商务部专题发布会上表示，继续推动各自贸试验区充分发挥改革开放“试验田”作用，引领改革纵深推进，以改革红利助力构建新发展格局。日前，商务部印发了自贸试验区第四批 18 个“最佳实践案例”，包括保税租赁海关监管新模式、中欧班列运费分段结算估价管理改革、边境地区跨境人民币使用改革创新等，供各地借鉴。

### **国家发改委：各地和中央企业要坚持底线思维 着眼构建煤炭供应保障长效机制**

据国家发展改革委网站 6 日消息，为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加快推动煤炭储备能力建设，近日，国家发展改革委运行局在山东省济宁市召开全国煤炭储备能力建设现场会，有关省（区、市）发展改革委、能源局、工信厅（经信委）和有关中央企业负责同志参加会议。会议要求，各地和中央企业要坚持底线思维，着眼构建煤炭供应保障长效机制，继续加快推动政府煤炭储备设施建设，进一步细化实化落实方案，健全完善信息监测、运营管理、储备调用机制，坚定不移地完成煤炭储备能力建设任务目标，推动形成调节灵活、保障有力的煤炭储备体系。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 震荡整理，关注 5003 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】OPEC 下一步行动的不确定性也越来越高，投资者关注这场冲突将导致一些油企增加供应并开始增加原油出口的可能性，为油价下行提供助力；美元指数趋强。受此影响美原油指数下跌，收 70.98 美元/桶。

后市：上海原油指数宽幅震荡。短期关注 450 元/桶，在其之上逢低做多反之转弱可短空。

【燃料油】美原油遇阻震荡。上海燃料油指数震荡趋弱，技术上关注 2775 点，在其之下逢高沽空反之维持强势可做多。

【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。当前成本端仍是重要驱动因素，近日油价再度创本轮新高，对沥青期货盘面的支撑较强，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 主力合约震荡上涨，创出新高 3618 点，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，短期关注下方 5 日和 10 日均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘受外围原油暴跌影响，行情大幅破位下跌，大概率由多转空，调整策略应对市场变化，以逢高做

空的思路为主。

【焦炭】夜盘破位下跌，整体多头不算强势，但需注意行情超跌带来的反弹，切忌追涨杀跌。

【天然橡胶】因短线涨幅较大沪胶近期会震荡休整，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】因云南广西 6 月份产销数据不佳及美糖涨势停顿影响郑糖 9 月合约短期会呈震荡休整走势，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，天气对于美豆的影响较大。因天气预报称美国中西部将迎来更凉爽、潮湿的天气，缓解了市场对不利天气损害农作物产量担忧，美豆主力合约周二大幅收跌 6.56%。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弱运行。技术上 M2109 合约关注 3450 元/吨一线的支撑力度，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。另外进口玉米即将集中到港，为市场增添下行压力。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，夏季又是传统的消费淡季，叠加学校陆续的放假，猪肉需求进一步减少。另外，收储靴子终于落地，收储销量虽然相对于较小，但稳定猪价的政策信号通常对养殖端信心恢复有较大作用，或令集中抛售及母猪淘汰现象有所缓解，减轻市场抛压。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】石油输出国组织与其盟友（OPEC+）谈判破裂后的全球原油产量前景不确定性，引发原油暴跌，恐慌性带动大宗商品下跌。另一个因素是主要金属消费国中国的疲弱数据，而 5 月份德国制造商品的月度订单显示

出自去年首次新冠封锁以来的最大降幅，短期对铜构成压力。

关注下方支撑位 67800。在其之上多单继续持有。

【棉花】道琼斯 7 月 6 日消息，美国农业部 (USDA) 周二公布的每周作物生长报告显示，截至 2021 年 7 月 4 日当周，美国棉花生长优良率为 52%，之前一周为 52%，去年同期为 43%。当周，美国棉花现蕾率为 42%，之前一周为 32%，去年同期为 45%，五年均值为 46%。当周，美国棉花结铃率为 11%，之前一周为 7%，去年同期为 12%，五年均值为 13%。周二美棉期货收高，热带风暴 Elsa 袭击佛罗里达，人们对天气状况感到担忧。不过期棉从逾四个月高位回落，因核心谷物市场下滑及美元走强。

国内郑棉昨夜夜盘大跌，价格回落至 16300 附近，个人建议，还是以 16000 为支撑，在其之上可逢低买入操作，注意止损即可。

【铁矿】本期发运量下降，到港量大增，港口库存持续累库，钢厂对矿石的需求环比大幅减弱，但七一限产解除后，钢厂复产对原料采购仍有刚需，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，均线和 MACD 指标开口向上运行，处于震荡偏强走势，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。但受益于七一后工地复工带来的建材需求向好，以及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偏强运行。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2110 主力合约震荡上涨，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。