

华期理财

研发中心

2021年7月8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

国常会：适时运用降准等货币政策工具

李克强主持召开国务院常务会议，会议决定，适时运用降准等货币政策工具，进一步加强金融对实体经济特别是中小微企业的支持，促进综合融资成本稳中有降。（第一财经）

目标5万亿！“十四五”循环经济发展规划出炉 这些产业迎重大机遇

7月7日，国家发展改革委发布《“十四五”循环经济发展规划》（下称《规划》），提出了三个重点任务，十一项重点工程与行动与四方面政策保障。其中，《规划》提出将鼓励二手商品市场“互联网+二手”模式发展，壮大再制造产业规模。加强并完善新能源汽车动力电池回收利用工作，将加大政府绿色采购力度等规划内容。《规划》强调，无论从全球绿色发展趋势和应对气候变化要求看，还是从国内资源需求和利用水平看，我国都必须大力发展循环经济，着力解决突出矛盾和问题，实现资源高效利用和循环利用，推动经济社会高质量发展。（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

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:

国常会：今年7月启动发电行业全国碳排放权交易市场上线交易

李克强主持召开国务院常务会议，会议决定，今年7月启动发电行业全国碳排放权交易市场上线交易，以市场机制控制和减少温室气体排放。

1.63万亿！近1000只基金待发 广发、国泰、富国等多机构走量

21世纪经济报道记者据数据统计，截至6月30日，2021年上半年，各个类型公募基金合计发行879只，募集规模16252.62亿元，创出同期历史纪录。比2020年上半年的723只、10674.06亿元，增幅达到了21.58%、52.26%。统计显示，其中股票型基金发行224只，募集规模1964.12亿元；债券方向基金发行150只，募资规模2656.92亿元；混合型基金发行479只，募资规模9610.90亿元；QDII基金发行17只，募资规模229.74亿元；REITs基金发行9只，募资规模314亿元。

两部门：对非居民厨余垃圾处理按产生者付费原则计量收费

国家发展改革委、住房城乡建设部7月7日发布意见，明确对党政机关、事业单位等公共机构和宾馆、饭店等相关企业在食品加工、饮食服务、单位供餐等活动中产生的厨余垃圾(即非居民厨余垃圾)，按照“产生者付费”原则，建立健全计量收费机制。鼓励各地区建立非居民厨余垃圾超定额累进加价机制，合理确定定额和分档，拉大价格级差，体现有奖有罚，充分发挥价格机制激励约束作用，促进垃圾源头减量。

“光伏建筑一体化”将迎大爆发？上半年光伏企业新增4.22万家

近日，国家能源局综合司发布《关于报送整县(市、区)屋顶分布式光伏开发试点方案的通知》，引爆光伏建筑一体化(BIPV)概念股。有人预测2023年BIPV行业将迎来大爆发，那么我国目前的光伏产业现状如何呢？企查查数据显示，我国目前现存光伏相关企业34.82万家。近十年相关企业年注册量变化趋势起伏较大，2017年注册量达到7.4万家，为近十年来最高，近三年增速有所下滑。2021上半年新增光伏企业4.22万家，同比增长75%。从地域分布来看，山东、江苏、广东的光伏相关企业分列前三。

中纪委重磅发声！对证监会证券发行注册全业务链条专项监督检查 深挖腐败

中央纪委国家监委网站 7 月 7 日指出，中央纪委国家监委驻证监会纪检监察组坚持风险防范和腐败问题治理同步，深挖风险事件背后的腐败问题，对证监会证券发行注册全业务链条公权力运行进行专项监督检查，净化政治生态和资本市场生态。

五部门印发中医药文化传播行动实施方案

国家中医药管理局、中央宣传部、教育部、国家卫生健康委、国家广电总局联合印发的《中医药文化传播行动实施方案(2021—2025 年)》于 7 日公布。方案提出“深入挖掘中医药文化精髓”等四方面重点任务，让中医药进一步融入大众生活。在推动中医药文化贯穿国民教育始终方面，方案提出，在“国培计划”示范项目中设置中小学体育与健康等学科骨干教师培训项目，鼓励各地将中医药文化相关内容有机融入培训课程中，提高教师相关知识水平。

市场监管总局对互联网领域 22 起违法实施经营者集中案作出行政处罚决定

根据《中华人民共和国反垄断法》规定，市场监管总局对互联网领域二十二起违法实施经营者集中案件立案调查。经查，上述案件均违反了《中华人民共和国反垄断法》第二十一条，构成违法实施经营者集中，评估认为不具有排除、限制竞争效果。近日，市场监管总局根据《中华人民共和国反垄断法》第四十八条、四十九条作出行政处罚决定，对涉案企业分别处以 50 万元人民币罚款。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 震荡趋强，关注 5009 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】投资者担心主要产油国沙特和阿联酋的分歧导致磋商破裂后可能意味着供应将增加，而非减少；API 数据显示，截至 7 月 2 日当周美国原油库存减少 798.3 万桶，对油价提振有限。受此影响美原油指数下跌，收 69.43 美元/桶。

后市：上海原油指数弱势。短期关注 464 元/桶，在其之下逢高沽空反之会反弹可短多。

【燃料油】美原油重回弱势。上海燃料油指数震荡趋弱，技术上关注 2700 点，在其之下逢高沽空反之会反弹可短多。

【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，当前成本端随着油价回落而转弱，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 日和 10 日均线支撑，MACD 指标有拐头

向下迹象，技术上处于震荡走势，短期关注下方 20 日均线附近的支撑力度。

【PP】昨夜夜盘破位下跌后，出现了一定的反弹，注意不要过分激进追空，预计短线有进一步反弹走高的机会。

【焦炭】昨夜夜盘继续破位下跌，预计今天日内有超跌反弹的机会，建议耐心观察等待机会，切忌追涨杀跌。

【天然橡胶】受技术面支持沪胶近期会呈现强势，不过短线涨幅较大也要谨防调整风险，操作上建议 ru2109 月合约关注 13000 点、nr2109 月合约关注 10500 点，在其之上可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【郑糖】因国内 6 月份产销数据不佳及美糖走弱影响郑糖 9 月合约短期会呈震荡调整走势，操作上建议关注 5600 点，在其之下弱势会延续可持空滚动操作，反之会转强可短多。

【豆粕】美豆最新的种植优良率低于市场预期，为连续四周不及预期，显示天气确实对美豆种植产生影响。最新天气预报显示，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作物产量的担忧。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。进口玉米及替代谷物到港量较大，加之小麦上市增加，为市场增添下行压力。目前养殖端利润较差，受养殖利润低迷且原料成本较高影响，饲料企业更加大了国产小麦、稻谷以及进口谷物的替代规模。目前价格水平，玉米与小麦价差收缩，进口利润转差，玉米下跌空间受限。

总体，玉米或宽幅震荡运行，技术上 C2109 合约关注 2500-2800 区间位置，建议：短线操作。后续关注贸易商心态、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，进口冻猪肉量增加，也成为抑制价格的重要因素。盘面上，近期期货升水现货较前期有所缩小，但仍处于 2500 元/吨附近的高位。中长期看，国内生猪产能恢复良好，猪价进入下行通道。

总体，生猪仍以偏空思路对待，上方关注 19500 -20000 区间压力位置。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】美国经济状况恢复良好，非农就业和失业率等数据持续改善，美联储的措辞已明确货币政策将转向，美元将可能改变疲弱走势，使得铜价失去一定的支撑。供求基本平衡，矿加工费 TC 稳步回升，显示铜矿紧张局面改善。近期炼厂检修增多，加之进口窗口基本关闭，铜产量及进口有所下降，淡季期间国内库存维持下降，库存消化好于预期，铜价重心有所上移。

操作建议：多单继续持有。

【棉花】美棉周三小幅收高，盘中一度走低，跟随玉米和大豆期货下滑，美元走强也增添了进一步压力。国内方面，在抛储的靴子落地之后，多头资金普遍认为棉花利空已经出尽，前期谨慎、小心的情绪得到释放；此外轮出的熔断机制抑制棉花价格出现单边大幅下跌，对棉价起到支撑作用。从技术上看，郑棉在 16000 之上可保持逢低买入思路，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 指标继续开口向上运行，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。

【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，短期继续关注下方 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。