

华期理财

研发中心

2021年7月9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

银保监会：正在制定推进普惠金融高质量发展实施意见

7月8日，银保监会普惠金融部主任丁晓芳在第274场银行业保险业例行新闻发布会介绍，银保监会正在制定推进普惠金融高质量发展的实施意见，引导加强对科技创新、乡村振兴、数字普惠、养老服务、绿色发展等领域的金融支持，努力在“十四五”期间推动普惠金融需求满足度、金融供给适配性、外部环境保障性等方面取得新突破，以金融的普惠性优化资源配置，缩小城乡差距、区域差距、收入差距，促进全体人民共同富裕。（21世纪经济报道）

中国金融监管报告：房地产贷款集中度管理和重点房地产企业融资管理将成监管关注重点

7月8日，中国社会科学院金融研究所、国家金融与发展实验室、社会科学文献出版社共同发布《金融监管蓝皮书：中国金融监管报告(2021)》(以下简称《报告》)认为，在防范系统性风险，保持宏观杠杆率稳定方面，房地产贷款集中度管理和重点房地产企业融资管理将成为监管关注重点。高风险机构处置、重大案件风险和重大风险事件处置、非法金融以及“无照驾驶”等问题将系统考量、从机制角度完善。（中证网）

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:

银保监会消保局：大型互联网平台收取 6%-7%引流费 推高融资企业成本

今天下午银保监会消保局局长郭武平，在新闻发布会上表示，大型互联网平台向金融机构收取导客引流费或者信息服务费，推高了融资成本，在有的案例里面大型互联网平台导客引流费或者信息服务费大概是 6%、7%，实际上银行的贷款利率是 4%、5%，所以整个实体经济和企业的融资成本里面，大型互联网平台占了很大一块。除此之外，还有一些提供风险缓释措施的市场主体又是 6%-7%，所以我们现在讲，减费让利既要在银行这端，同时要加大对大型互联网平台等市场主体在收费方面的监管力度。

央行重磅发声！垄断不仅蚂蚁集团一家 采取的措施会推行到其他支付服务主体

7月8日，在国务院政策例行吹风会上，中国人民银行副行长范一飞、银保监会消费者权益保护局局长郭武平对货币政策、反垄断、数字人民币、减费让利等市场关切的热点问题一一作出了回应。范一飞说，垄断现象其实不仅仅存在于蚂蚁集团一家，其他机构也有这样的情况。对蚂蚁集团采取的措施，我们也会推行到其他的支付服务市场主体。我相信，大家不久就会看到这个情况。

工信部副部长：推动《稀土条例》尽快出台

据工信部网站8日消息，7月7日，工业和信息化部系统产业政策与法规工作视频会议在京召开，部党组成员、副部长王江平出席会议并讲话。王江平指出，着力优化行业企业发展环境，加快推进电信法立法，推动《稀土条例》尽快出台。

特斯拉再举“价格屠刀” Model Y 起售价降至 27 万

7月8日，特斯拉中国官网正式上线 Model Y 标准续航版，售价较长续航版下降了 7 万元至 27.6 万元。长期关注新能源汽车市场的杰兰路咨询公司合伙人一苒认为，考虑到特斯拉的价格策略，预计随后国产 Model 3 也会进一步下调。

中国电科与中国普天重组又有新进展 涉及 15 家上市公司

7月8日，中国电科与中国普天重组大会在京召开。国资委党委书记、主任郝鹏出席会议并讲话强调，要积

极稳妥推进重组整合工作，全力以赴把新的中国电科建设好、发展好，扎实推进信息通信产业高质量发展，加快建设世界一流企业，更好担当信息通信产业“国家队”使命。国资委党委委员、副主任翁杰明宣读了国资委关于中国电科与中国普天重组的批复文件。中国普天旗下上市公司包括东方通信、东信和平、成都普天电缆、宁通信B等公司，涉及行业包括移动通信设备、智能卡产品和电缆等。中国电科旗下11家上市公司，包括海康威视、国睿科技、四创电子、杰赛科技、凤凰光学、电科数字、天奥电子、卫士通、太极股份、电能股份、中瓷电子。

乘联会：6月乘用车市场零售 157.5 万辆 同比降 5.1%

2021年6月乘用车市场零售达到157.5万辆，同比2020年6月下降5.1%，而且相较2019年6月下降11%，前几个月的低基数增量在本月基本消除。6月零售环比5月下降3.1%，与历年的平均月度环比增速是明显偏低，稍弱于正常走势。6月新能源乘用车批发销量达到22.7万辆，环比5月增长14.7%，同比增长165.7%，呈现强势增长的良好态势。其中纯电动的批发销量18.6万辆，同比增长175.0%；插电混动销量4.1万辆，同比增长130.4%，占比18%。6月电动车高端车型销量强势增长，中低端走势不强。

商务部：预计下半年生猪及猪肉价格稳中盘整为主

在今天(8日)商务部举行的例行新闻发布会上，新闻发言人高峰介绍，稳定的猪肉价格既关系生猪生产，又关系百姓生活。宏观调控的目标主要是防止大起大落，避免“价高伤民”“价低伤农”。从目前情况看，随着前期压栏大猪逐渐被市场消化，加之国家收储政策支撑，预计下半年生猪及猪肉价格以稳中盘整为主。

四大重点！深化医改 2021 重点工作任务来了

国家卫健委副主任、国务院医改领导小组秘书处副主任李斌8日在国新办发布会介绍，2021深化医改重点工作任务包括进一步推广三明市医改经验，加快推进医疗、医保、医药联动改革；促进优质医疗资源均衡布局，完善分级诊疗体系；坚持预防为主，加强公共卫生体系建设；统筹推进相关重点改革，形成工作合力。（东方财富研究中心）

后市：沪深300震荡整理，关注5010点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】根据美国能源信息管理局(EIA)公布的数字，上周美国国内原油和汽油库存大幅下降，在7月4日假期之前的一周，燃油需求指标跃升至每天1000万桶。受此影响美原油指数上涨，收70.40美元/桶。

后市：上海原油指数弱势震荡。短期关注460元/桶，在其之下逢高沽空反之会反弹可短多。

【燃料油】美原油弱势。上海燃料油指数弱势依旧，技术上关注 2681 点，在其之下逢高沽空反之会反弹可短多。

【沥青】本周沥青开工率环比继续下降，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 20 日均线支撑，MACD 指标出现死叉，技术上处于震荡走势，短期关注下方 30 日均线附近的支撑力度。

【PP】昨晚夜盘持续底部震荡盘整，注意今天早盘行情可能出现的一波反弹行情，弱势反弹须注意再破新低的

风险。
【焦炭】夜盘低开高走后回踩，当前回踩的结构较为重要，若破位则有机会再创新低，但行情整体处于底部阶段，耐心等待行情见底重新走强。

【天然橡胶】因油价与日胶下跌影响沪胶短期会转震荡调整走势，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】因巴西霜冻造成的损失不及预期与 6 月份产销数据不佳影响郑糖 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】当前美豆市场具有典型的天气市运行特征，近期美国中西部有降雨缓解土壤墒情，利空美豆走势。不过巴西大豆出口放缓，在美豆供应偏紧背景下，巴西大豆供应出现下降，对豆类形成支撑。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】随着深加工行业进入季节性停工检修阶段，开机率降低至五成左右，加之仓储成本和资金利息越来越高，贸易商囤粮心态有明显松动。且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。但目前价格水平，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，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，猪价下跌至一级预警后，国家开始启动收储，收储竞价交易 2 万吨，不过从量来说，对市场的影响有限，只能起到一定的政策预警作用。盘面上，近期期货升水现货较前期有所缩小，但仍处高位。中长期看，国内生猪产能恢复良好，猪价进入下行通道。

总体，短期生猪或震荡运行，中长期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】因美国联邦储备理事会最新会议记录重申了将比预期更早缩减债券购买计划，支撑美元走强并威胁到金融资产的流动性。但中国对新冠疫情的控制以及基础设施和新能源领域的发展将推动铜需求。

预计短期震荡调整，中长仍看好铜市。关注下方 68000 附近支撑。在其之上，多单继续持有

【棉花】国储棉抛储公布后，利空兑现，支撑郑棉上行，当前储备棉已连续三日维持成交量 100%。下游需求方面面临淡季，纺企成交意愿一般，但优质货源仍相对紧缺，棉花商业库存持续下降，且低于去年同期，也支撑棉价，总体上郑棉基本面持稳运行，短期只是受到外部环境因素影响出现一定幅度下跌，下跌空间不宜过分看大，郑棉仍需维持偏多思路。

从技术上看，郑棉已经突破了 16000 整数关口，价格在其之上运行，操作上仍可保持逢低买入思路，短多介入即可，注意控制止损。

【铁矿】本期发运量下降，到港量大增，港口库存持续累库，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 主力合约震荡下跌，跌破 5 日、10 日和 20 日均线支撑，处于震荡走势，短期关注下方 30 日和 60 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】近日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，在整体供应减少需求趋增的格局下，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 主力合约震荡收涨，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。