

华期理财

研发中心

2021年7月12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

习近平主持召开中央全面深化改革委员会第二十次会议

央视网消息:中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央全面深化改革委员会主任习近平7月9日下午主持召开中央全面深化改革委员会第二十次会议,审议通过了《关于加快构建新发展格局的指导意见》、《种业振兴行动方案》、《青藏高原生态环境保护 and 可持续发展方案》、《关于推进自由贸易试验区贸易投资便利化改革创新的若干措施》。(新闻联播)

央行:上半年人民币贷款增加12.76万亿 6月M2同比增长8.6%

据央行9日消息,6月末,广义货币(M2)余额231.78万亿元,同比增长8.6%,增速比上月末高0.3个百分点,比上年同期低2.5个百分点;狭义货币(M1)余额63.75万亿元,同比增长5.5%,增速分别比上月末和上年同期低0.6个和1个百分点。上半年人民币贷款增加12.76万亿元,同比多增6677亿元。6月份,人民币贷款增加2.12万亿元,同比多增3086亿元。(央行网站)

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:

央行：全面降准 0.5 个百分点 释放长期资金约 1 万亿元

为支持实体经济发展，促进综合融资成本稳中有降，中国人民银行决定于 2021 年 7 月 15 日下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点(不含已执行 5%存款准备金率的金融机构)。本次下调后，金融机构加权平均存款准备金率为 8.9%。(央行)

中央深改委会议审议通过《种业振兴行动方案》

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央全面深化改革委员会主任习近平 7 月 9 日下午主持召开中央全面深化改革委员会第二十次会议，审议通过了《关于加快构建新发展格局的指导意见》、《种业振兴行动方案》、《青藏高原生态环境保护和可持续发展方案》、《关于推进自由贸易试验区贸易投资便利化改革创新的若干措施》。会议强调，要打牢种质资源基础，做好资源普查收集、鉴定评价工作，切实保护好、利用好。要加强基础性前沿性研究，加快实施农业生物育种重大科技项目，开展种源关键核心技术攻关，扎实推进南繁硅谷等创新基地建设。要强化企业创新主体地位，加强知识产权保护，优化营商环境，引导资源、技术、人才、资本等要素向重点优势企业集聚。要综合运用法律、经济、技术、行政等多种手段，推行全链条、全流程监管，对假冒伪劣、套牌侵权等突出问题要重拳出击，让侵权者付出沉重代价。要加强组织领导，明确各级党委和政府责任，做好长远规划，给予长期稳定支持，加大统筹协调，避免重复建设。

两部委印发《IPv6 流量提升三年专项行动计划》

工信部、网信办联合印发《IPv6 流量提升三年专项行动计划(2021-2023 年)》：到 2021 年底，移动网络 IPv6 流量占比超过 20%，固定网络 IPv6 流量规模较 2020 年底提升 20%以上。到 2023 年底，移动网络 IPv6 流量占比超过 50%，固定网络 IPv6 流量规模达到 2020 年底的 3 倍以上。

又一重磅利好！广东出台支持深圳实施综合改革试点 22 项措施

7 月 8 日，广东省委省政府《关于支持实施深圳建设中国特色社会主义先行示范区综合改革试点的若干措施》(以下简称《若干措施》)正式发布。发布君注意到，《若干措施》从六个方面提出了 22 项支持事项，积极为深圳开展综合改革试点创造条件。此次《若干措施》的正式发布，是广东在制定贯彻落实的分工方案、调整一批省

级行政职权事项由广州、深圳市实施，高规格召开全省支持深圳实施综合改革试点的工作部署推进会后的又一重大举措，对推动深圳改革发展有重大利好。

国办：预防和制止外贸新业态领域垄断和不正当竞争行为

国务院办公厅发布加快发展外贸新业态新模式的意见。其中提出，加强反垄断和反不正当竞争规制，着力预防和制止外贸新业态领域垄断和不正当竞争行为，保护公平竞争，防止资本无序扩张。探索建立外贸新业态新模式企业信用评价体系，鼓励建立重要产品追溯体系。支持制定外贸新业态领域的国家、行业和地方标准，鼓励行业协会制定相关团体标准。

险资仓位预计降低！新能源汽车或遭减持赛道转向何方？

7月险资将如何布局？一位大型险企投资人士表示，需警惕美联储加息预期带来的拐点，7月将聚焦业绩+中报，节奏和风格把握的重要性更加突出。目前来看，市场中期上行趋势并未改变，虽然面临内外部环境的不确定性，但业绩的催化和全面实行注册制预期背景下，大盘仍有上行空间。

深交所对近期股价连续多次异动的 ST 八菱重点监控

7月5日至7月9日，本所共对79起证券异常交易行为采取了自律监管措施，涉及盘中拉抬打压、虚假申报等异常交易情形；对近期股价连续多次异动的“ST八菱”进行重点监控，并及时采取监管措施；共对15起上市公司重大事项进行核查，并上报证监会3起涉嫌违法违规案件线索。

证监会就《期货公司子公司管理暂行办法(征求意见稿)》公开征求意见

近年来，期货公司及其风险管理子公司发挥专业优势，为中小微企业提供了便捷、高效的风险管理服务，减缓了原材料价格波动对中小微企业的影响，稳定了生产经营，在服务实体经济方面发挥了积极作用。为进一步规范期货公司对子公司管理，促进子公司规范运作，提升期货公司及子公司服务实体经济能力，按照问题导向、聚焦主业、提升能力的原则，证监会起草了《期货公司子公司管理暂行办法(征求意见稿)》(以下简称《子公司办法》)，现向社会公开征求意见。《子公司办法》共46条，分为总则、子公司的设立与终止、期货公司对子公司的管理、子公司的治理与内控、设立境外子公司及参股境外经营机构特别规定、监督管理、附则等7个部分。(东方财富研究中心)

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

【上海原油】投资者仍看好美国经济下半年前景，将部分抵消其他地区经济前景不确定性的拖累。受此影响美原油指数周五上涨，收 71.64 美元/桶。

后市：上海原油指数区间震荡。短期关注 440 元/桶，在其之上逢低做多反之转弱可短空。

【燃料油】美原油区间整理。上海燃料油指数震荡整理，技术上关注 2525 点，在其之上逢低做多反之会调整可短空。

【沥青】上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。当前原油已处高位，成本端支撑或将减弱，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 主力合约震荡上涨，收复 20 日均线，MACD 指标继续死叉向下运行，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】周五夜盘冲高上涨，注意切勿过分追涨，冲高乏力可能会引起行情进入宽幅震荡，保守应对降准消息对市场的冲击。

【焦炭】持续底部震荡整理，注意早盘如果出现冲高乏力，后市会有挑战前低的走势出现，谨慎看多。

【天然橡胶】因央行降准以及技术面影响沪胶近期会逞强，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】受央行降准及短线跌幅较大影响郑糖 9 月合约短期或会止稳震荡，操作上建议关注 5600 点，在其之下为弱势反弹可持空滚动操作，反之会转强可买入。

【豆粕】USDA 周五公布，截止 7 月 1 日当周，美国 2020/2021 年度出口销售净增 6.38 万吨，较前周下降 31%。虽然美国中西部地区迎来有力的降雨，不过，随着大豆在 8 月进入关键的生长期，干旱仍可能影响产量，周五美豆小幅收涨。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】深加工产品进入消费淡季，企业陆续停产检修，对玉米需求有所下降。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】收储激发了养殖端的看涨预期，抗价惜售意愿增强，增加屠宰企业收购难度，支撑了生猪价格。不过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。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】中国央行宣布全面降准，将释出万亿资金，作为金属消费大国，中国的行动给铜提振作用。另外中国基础设施和新能源领域的发展将推动铜需求。中长仍看好铜市。操作建议：多单轻仓继续持有。

【棉花】道琼斯 7 月 9 日消息，美国农业部(USDA)周五公布的出口销售报告显示，7 月 1 日止当周，美国 2020/2021 年度陆地棉出口销售净增 5.21 万包，较之前一周增加 22%，较前四周均值下滑 38%。当周，美国 2021/2022 年度陆地棉出口净销售 17.7 万包。当周，美国陆地棉出口装船 29.48 万包较之前一周增加 8%，较前四周均值增加 13%其中，对中国大陆出口装船 4.24 万包。当周，美国 2020/2021 年度陆地棉新销售 5.86 万包;2021/2022 年度陆地棉新销售 17.22 万包。美棉周五攀升约 1%，受利多的出口报告数据以及美元下滑提振，并录的三周内第二周周度涨幅。

国内郑棉周五夜盘也开盘跳涨，强势收盘，技术上可继续保持逢低买入思路，注意止损即可。

【铁矿】上周发运量下降，到港量大增，港口库存持续累库，铁水产量止跌回升。目前在压缩粗钢产量的影响下，市场对后续铁矿石需求预期减弱，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 主力合约震荡下跌，跌破 30 日均线支撑，MACD 指标出现死叉，处于震荡走势，短期关注下方 60 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹产量小幅下降，表观消费量小幅攀升，库存总量增幅有所收窄。当前在限产预期下后期供应难有放量，而终端需求仍受到淡季影响，供需双弱格局下，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。