

华期理财

研发中心

2021年7月14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

李克强：坚持不搞“大水漫灌” 近期实行的降准措施要体现结构性

7月12日，中共中央政治局常委、国务院总理李克强主持召开经济形势专家和企业家座谈会，分析当前经济形势，就做好下一步经济工作听取意见建议。李克强指出，要统筹今年下半年和明年经济运行，着力保持在合理区间。针对国内外环境变化和市场主体需求，保持宏观政策连续性稳定性，坚持不搞“大水漫灌”，同时增强前瞻性精准性，加强区间调控，坚持就业优先。积极的财政政策、稳健的货币政策要继续聚焦支持实体经济和促进就业，近期实行的降准措施要体现结构性，更加注重支持中小微企业、劳动密集型行业，帮助缓解融资难题。（中国政府网）

国资委：上半年中央企业净利润首次突破1万亿元

记者13日从国务院国资委了解到，中央企业交出亮眼半年“成绩单”，上半年实现营业收入17.1万亿元、利润总额1.31万亿元、净利润1.02万亿元，两年平均增速分别达8.7%、17.9%、20.6%，其中上半年央企净利润首次突破1万亿元。（新华社）

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，仅供投资者参考。

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:

碳交易市场落地倒计时 国新办将举行重磅吹风会!

据悉,国务院新闻办公室将于7月14日上午10时举行国务院政策例行吹风会,介绍启动全国碳排放权交易市场上线交易有关情况。碳交易市场落地倒计时开启,概念股大爆发。市场分析人士认为,全国碳排放权交易市场上线交易正式启动后,碳交易这一细分领域将首先受益,截至目前,24只碳交易股的股价7月以来平均上涨9.46%,大幅超过碳中和板块以及大盘走势。

降准原因来了!央行回应:货币政策回归常态后的常规流动性操作

在7月13日举行的国新办发布会上,人民银行调查统计司司长、新闻发言人阮健弘,人民银行货币政策司司长孙国峰,人民银行金融市场司司长邹澜分别就上半年金融数据、小微企业贷款情况、货币政策取向、数字人民币等热点问题,回答了记者提问。关于7月15日即将实施的全面降准,孙国峰回应,此次降准是货币政策回归常态后的常规流动性操作。他表示,当前,我国经济稳中向好,稳健货币政策取向没有改变,此次降准主要是为了优化金融机构的资金结构、提升金融服务能力、更好支持实体经济。

工信部等部门发布网络产品安全漏洞规定 9月起施行

工信部等三部门发布网络产品安全漏洞管理规定,自今年9月1日起施行。规定重点指出,要求网络产品提供者、网络运营者和网络产品安全漏洞收集平台应当建立健全网络产品安全漏洞信息接收渠道并保持畅通,留存网络产品安全漏洞信息接收日不少于6个月。规定指出,利用网络产品安全漏洞从事危害网络安全活动,或者为他人利用网络产品安全漏洞从事危害网络安全的活动提供技术支持的,由公安机关依法处理。任何组织或者个人不得利用网络产品安全漏洞从事危害网络安全的活动,不得非法收集、出售、发布网络产品安全漏洞信息;明知他人利用网络产品安全漏洞从事危害网络安全的活动的,不得为其提供技术支持、广告推广、支付结算等帮助。

5G发展大提速!到2023年我国5G个人用户普及率将超过40%

记者13日从工信部获悉,工信部、中央网信办、国家发改委等十部门印发《5G应用“扬帆”行动计划(2021-2023年)》,根据行动计划,到2023年,我国5G应用发展水平显著提升,综合实力持续增强,实现重点领域5G应用深度和广度双突破。其中,5G应用关键指标大幅提升。5G个人用户普及率超过40%,用户数超过5.6亿。5G网

络接入流量占比超 50%，5G 网络使用效率明显提高。

中国 6 月手机出货量 2570 万部同比下降 10.4%

中国信通院数据显示，中国 6 月手机出货量 2570 万部，同比下降 10.4%。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 窄幅整理，关注 5025 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】由于主要产油国在向全球额外供应多少原油的问题上存在分歧，市场预期供应短期内应该会收紧；同时，世界大国和伊朗之间的核谈判不太可能在下月伊朗新总统就任之前恢复，这限制了另一个潜在的供应来源。受此影响美原油指数上涨，收 72.51 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。上海燃料油指数区间震荡，技术上关注 2564 点，在其之上逢低做多反之会调整可短空。

【PP】夜盘大幅回调下跌，短线有一定止跌反弹的机会，今天日内注意行情反弹的走势，弱势反弹可能引发进一步的破位回调出现。

【焦炭】夜盘持续窄幅震荡运行，注意后市补涨行情的出现，策略上维持逢低买入为主，控制仓位耐心等待。

【天然橡胶】因日胶走低及短线技术面转弱等因素影响沪胶短期会震荡调整，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】受美糖下跌及技术面影响郑糖 9 月合约短期会呈现弱势，操作上建议关注 5500 点，在其之下弱势会继续持空滚动操作，反之会有所反弹可短多。

【豆粕】美豆由于整体库存处于低位，加之当前处于美豆生长的关键期，天气影响加重，最新的美国大豆的生长优良率为 59%，低于市场预期的 60%。市场对于后市供给担忧依然存在，周二美豆小幅收涨。国内市场，上周国内大豆压榨量止降转升，豆粕产出有所增加，部分饲料养殖企业补库积极性有所提高，豆粕库存基本稳定。目前畜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】随着猪肉国家收储启动，养殖场户对后期猪价看涨心理相对浓厚，压栏现象再起，叠加出栏大猪体重较前期也明显下降，支撑生猪价格上涨。但由于气温进一步上升，季节性影响更加凸显，猪肉消费终端增量不明显，屠企提量收购积极性弱，且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。生猪现货或偏弱运行。盘面上，期货跟随现货偏弱运行，期货升水现货较前期有所缩小。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。后期重点关注非瘟疫病形势、存栏变化、冻猪肉的投放情况以及收储政策。

【沪铜】美国公布的数据强劲，该数据提升了美联储将更快收紧货币政策的预期，提振了美元。令铜价承压，铜市在弱势中略显韧性。技术上看，铜价在低位区间，但现货层面支撑在积累，短期以震荡为主。

操作建议：多单轻仓参与或观望。

【棉花】美棉周二从一周高位稳步下跌，盘中交投震荡，美元走坚挺抵消了谷物和石油市场走强带来的支撑。国内郑棉可继续保持偏多思路，可继续逢低买入参与，注意控制风险即可。

【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。