

华期理财

研发中心

2021年7月15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：确定完善农村寄递物流体系的措施 更好满足农民生产生活需要

国务院总理李克强7月14日主持召开国务院常务会议，部署中央预算执行和其他财政收支审计查出问题整改工作；确定完善农村寄递物流体系的措施，更好满足农民生产生活需要。会议指出，加快发展农村寄递物流是推进乡村振兴、增加农民收入、释放农村内需潜力的重要举措。一要促进农村电商与寄递物流融合，发展专业化农产品寄递服务和冷链仓储加工设施，助力农产品销售。二要分类推进“快递进村”。加快农村寄递物流基础设施补短板。更好发挥市场力量和邮政在末端寄递中的基础性作用，引导企业驻村设点，提升快递服务水平。三要深化寄递领域“放管服”改革。取消不合理限制，鼓励发展农村快递末端服务，降低寄递成本。加强寄递物流服务监管，促进公平竞争，保障群众合法权益。（证券时报）

新华社：缺货潮蔓延！涨价5到20倍依然一芯难求 汽车业如何应对芯片变局

今年以来，因为芯片短缺，福特、丰田等国际车企的一些工厂相继减产甚至停产。缺芯也导致部分国内汽车生产商减产或停产。目前，我国汽车行业缺芯情况仍在持续，芯片价格暴涨。据多家车企反馈，各类型芯片价格普遍上涨了5倍到20倍。尽管如此，依然“一芯难求”。相关部门负责人表示，解决芯片供应问题，需要统筹发展和安全，坚持远近结合、系统推进，提升全产业链水平。（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：将适度放宽保险资金投资创业投资基金和股权投资基金的要求

银保监会新闻发言人张忠宁在国新办举行的上半年银行业保险业运行发展情况新闻发布会上表示，下一步，银保监会将持续地深化保险资金运用的市场化改革，支持保险资金在依法合规、风险可控、商业可持续的原则下加大对先进制造业和战略新兴产业的长期资金支持。完善监管政策。修订保险资金投资金融产品的政策，将更多风险收益特征符合保险资金需求的金融产品纳入投资范围。适度放宽保险资金投资创业投资基金和股权投资基金的要求，丰富产业资金和科创类基金长期的资金来源。

6月全社会用电量达到7033亿千瓦时 同比增长9.8%

7月14日，国家能源局发布6月份全社会用电量等数据。6月份，全社会用电量持续增长，达到7033亿千瓦时，同比增长9.8%，两年平均增长8.4%。分产业看，第一产业用电量88亿千瓦时，同比增长16.3%；第二产业用电量4832亿千瓦时，同比增长8.5%，对全社会用电增长的贡献率约60%，是拉动全社会用电增长的主力；第三产业用电量1226亿千瓦时，同比增长17.5%；城乡居民生活用电量887亿千瓦时，同比增长6.8%。

上海制造业“十四五”提出18项指标 三大产业规模倍增

上海市制造业“十四五”规划明确，按照强化高端产业引领功能、加快产业数字化转型、全力打响“上海制造”品牌三大主线实施多项举措。7月14日，上海市人民政府官网公开关于印发《上海市先进制造业发展“十四五”规划》（下称“规划”）的通知，提出到2025年，保持与上海城市功能和高质量发展相适应的制造业比重，制造业发展速度力争高于“十三五”时期，高端产业重点领域从国际“跟跑”向“并跑”“领跑”迈进，为打造成为联动长三角、服务全国的高端制造业增长极和全球卓越制造基地打下坚实基础。

工信部重磅发文 千亿产业迎来风口

7月14日，工信部印发《新型数据中心发展三年行动计划(2021-2023年)》（以下简称《计划》），计划用3年时间，基本形成布局合理、技术先进、绿色低碳、算力规模与数字经济增长相适应的新型数据中心发展格局。《计划》提出，到2021年底，全国数据中心平均利用率力争提升到55%以上，总算力超过120 EFLOPS，新建大型及以上数据中心PUE降低到1.35以下。受新基建、网络强国、数字经济等国家政策影响以及新一代信息技术

发展的驱动，我国互联网数据中心(IDC)业务收入保持高速增长。数据显示，2019年我国 IDC 行业市场收入达到 878 亿元左右，近三年复合增长率约 26%，机构预测未来仍将保持快速增长势头，预计 2021 年 IDC 行业市场收入可达 1282 亿元。

第二批中央储备猪肉收储开始

据商务部周三消息，商务部会同国家发展改革委、财政部等部门开展本年度第二批中央储备猪肉收储工作，并定于 7 月 14 日实施公开竞价收储。7 月 7 日，商务部会同有关部门启动 2021 年度第一批中央储备猪肉竞价收储，成交企业覆盖北京、浙江、福建、山东、河南、湖南、新疆等 12 个省份。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 震荡整理，关注 5016 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】EIA 数据显示，截至 7 月 9 日当周美国精炼油库存大增 365.7 万桶，汽油库存增加 103.8 万桶；而供应方面，OPEC+或达成妥协的消息引发供应过剩担忧，此外美国上周原油日产量增至 1140 万桶，为去年 5 月以来最高。受此影响美原油指数下跌，收 70.57 美元/桶。

后市：上海原油指数区间整理。短期关注 442 元/桶，在其之上逢低做多反之转弱可短空。

【燃料油】美原油区间震荡。上海燃料油指数区间整理，技术上关注 2572 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。在当前基本面偏弱的情况下，成本端支撑显得尤为重要，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 主力合约震荡收跌，跌破 20 日均线，上方遇到 10 日均线压制，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】夜盘大幅回调下跌，回踩前期价格平台，预计会有一定的支撑出现反弹，不宜过分追空，盘中注意寻找反弹走高的机会。

【焦炭】夜盘高位窄幅震荡运行，盘中不排除有进一步破位回踩的走势出现，整体多头趋势尚未结束，可耐心等待回调买入的机会。

【天然橡胶】受泰国出台稳定胶价 4 项举措影响沪胶短期或会止稳震荡，操作上建议 ru2109 月合约关注 13000 点、nr2109 月合约关注 10500 点，在其之上为强势可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【郑糖】因短线跌幅较大郑糖9月合约短期会止稳震荡，但是上升空间会有限，操作上建议关注5500点，在其之上会反弹可短多，反之弱势会延续可持空滚动操作。

【豆粕】美豆由于整体库存处于低位，供应紧俏，市场预计美国大豆压榨量将回落。因市场担忧下周的天气干旱可能令美国中西部作物带部分作物承压，周二美豆继续收涨。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。

总体，短期豆粕或跟随美豆震荡运行。技术上M2109合约关注3550元/吨一线的支撑力度及3800一线压力位。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】国内新季玉米进入生长期，整体天气情况有利于玉米生长。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】国家猪肉收储启动，养殖场户对后期猪价看涨心理相对浓厚，压栏现象再起，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。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】美联储主席鲍威尔将在众议院和参议院就半年度货币政策报告做证词陈述。此前数据显示美国6月CPI与PPI创下十年来最大增幅。市场担忧美国通胀早于预期收紧，使而提振美元走强。但铜价对通胀数据的反应相对平静，仅有小幅下跌，说明宏观对铜价的影响可能逐渐减弱。

操作建议：多单轻仓继续持有，止损位68000。

【棉花】美棉周三攀升，因受关键谷物市场升势以及美元走软提振。国内方面，郑棉继续增仓上行，多头形态保持良好，价格也逐步向17000接近。操作上保持偏多思路，可逢低买入，注意控制风险即可。

【铁矿】本期发运量和到港量均环比下降，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，昨日铁矿 2109 主力合约震荡收涨，MACD 指标出现金叉，处于震荡走势，短期关注下方 10 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。宏观层面央行时隔一年半首次全面降准，释放出货币政策偏宽松的信号，预计短期螺纹价格震荡运行。

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。