

## 华期理财

研发中心

2021年7月20日 星期二

### 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

#### 国资委：把推动高水平科技自立自强摆在全局工作的核心位置

7月18日至19日，国务院国资委在京召开地方国资委负责人学习贯彻习近平总书记“七一”重要讲话精神研讨班暨国有企业改革推进会。会议强调，把推动高水平科技自立自强摆在全局工作的核心位置，推动企业勇当原创技术“策源地”，鼓励具备条件的地方企业参加中央企业创新联合体，聚焦卡点、突出重点，尽快突破一批关键核心技术，打造高质量发展引擎。（e公司）

#### 发改委：预计今年新增煤炭先进产能超过2亿吨

今年上半年，全国通过在建煤矿投产、在产煤矿产能核增、煤矿智能化改造扩产、煤矿产能衰减接续项目达产等多种方式，合计新增优质先进产能1.4亿吨/年以上，其中在建煤矿投产9000万吨/年左右，在产煤矿核增产能约3000万吨/年，内蒙古自治区鄂尔多斯市批复露天煤矿临时用地，恢复产能1800万吨/年。目前，已完成产能置换、正在办理核增批复的煤矿产能4000万吨/年以上，加上还有7000万吨/年的在建煤矿陆续建成投产，下半年还将新增优质产能近1.1亿吨/年。（国家发展改革委）

**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](http://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:

### 浙江：谋划布局人工智能、区块链、第三代半导体等颠覆性技术与前沿产业

浙江省人民政府印发《浙江省全球先进制造业基地建设“十四五”规划》。其中提出，谋划布局未来产业。谋划布局人工智能、区块链、第三代半导体、类脑智能、量子信息、柔性电子、深海空天、北斗与地理信息等颠覆性技术与前沿产业，加快跨界融合和集成创新，孕育新产业新业态新模式。重点培育柔性电子材料、石墨烯材料、3D打印材料、超导材料等产业，部分领域达到世界先进水平。

### 5G 700MHz 基站集采结果出炉！华为占6成份额 中兴占3成

月18日，中国移动采购与招标网发布5G 700M无线网主设备集采中标候选人公示，华为、中兴、中国信科(大唐移动)、爱立信、上海诺基亚贝尔五大设备商集体中标。华为占60%份额，中兴通讯占31%份额，上海诺基亚贝尔占4%份额，中国信科(大唐移动)占3%份额，爱立信占2%份额。公告显示，本次招标合同总额约为380亿元，内容为中国移动、中国广电总计采购48.04万站的5G 700MHz宏基站。同时公布招标结果的还有多频段(含700M)天线产品集采。伴随两项集采落地，被称为“5G黄金频段”的700MHz建站规划正式开始实施。

### 又一份中国方案！“三网融合”纳入联合国政策建议报告 或撬动百万亿美元投资

能源网、交通网、信息网(以下简称“三网”)是人类社会的重要基础设施。近年来，虽然三网在各自领域快速发展，但仍然面临资源浪费、重复建设和投入产出低等问题。针对这些问题，全球能源互联网发展合作组织(以下简称“合作组织”)向2021年联合国可持续发展高级别政治论坛提交了一份“三网融合”研究报告。据合作组织估算，在经济价值方面，“三网融合”将带来巨大的商业机会，总投资将超过100万亿美元，将带动能源电力、交通运输、信息通信等传统基础设施升级改造，促进新能源、新材料、电动汽车、自动驾驶、大数据、云计算、区块链、人工智能等新兴产业发展。(东方财富研究中心)

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

**【上海原油】**OPEC+产油国石油部长周日同意从8月起增加石油供应之后，由于疫情卷土重来动摇了投资者对全球经济复苏的信心，引发了对石油供应过剩的担忧。受此影响美原油指数大幅下跌，收64.99美元/桶。

后市：上海原油指数弱势震荡。短期关注 442 元/桶，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油重回弱势。上海燃料油指数弱势，技术上关注 2570 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继续下降，总库存小幅去库，刚需释放仍缓慢。在当前基本面偏弱的情况下，沥青价格走势还需要原油的指引，但近期成本端支撑有所转弱，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 主力合约震荡收涨，收复 60 日均线，MACD 指标继续开口向下运行，技术上处于震荡走势，短期关注下方 120 日均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘受外围原油影响，出现大幅回调的走势，预计开始接近回调末段，下方有一定的支撑力度，注意逢低买入布局的机会。

【焦炭】夜盘回调后止跌反弹，注意今天进一步反弹走高的机会，不宜过分看空，注意控制仓位。

【天然橡胶】受国际股市动荡影响沪胶近日会转震荡调整走势，操作上建议 ru2109 月合约关注 13300 点、nr2109 月合约关注 10700 点，在其之下可持空滚动操作，反之会转强可买入。

【郑糖】：因短线涨幅较大与国际股市动荡影响郑糖 9 月合约期价短期会震荡调整，操作上建议关注 5550 点，在其之下可持空滚动操作，反之为强势整理可买多。

【豆粕】受外部大宗商品市场压力，且近期降雨有助于美国中西部地区作物生长，但较长期预报显示天气干燥，天气不确定性提供支撑。国内市场，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，加之中储粮不断投放轮换粮及进口玉米有效补充了传统供应空档期带来的供应缺口。目前养殖端利润较差，饲料企业加大了国产小麦、稻谷以及进口谷物的替代规模。

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。后续关注贸易商出粮心态、新季玉米生长情况、玉米进口以及政策方面的指引。

【生猪】第二轮收储超额完成目标，7 月 21 日将组织第三次收储，国家稳定猪价信号较强，叠加大肥猪逐

渐出清，给市场带来上行动力，但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。加之终端消费依旧低迷，白条走货不佳，均压制生猪价格。盘面上，期货升水现货较前期缩小，中长期看，国内生猪产能恢复良好，猪价进入下行通道。

总体，短期生猪或震荡走势，但中长期生猪仍以偏空思路对待，上方关注 19500 -20000 区间压力位置及 16500 一线支撑力度。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。

**【沪铜】**因中国需求的担忧升温，以及美元上涨打压铜市人气。同时中国投放铜、铝、锌等国家储备也进一步打压期铜，以及有关部门跟踪监测大宗商品价格走势。坚决打击哄抬价格行为。使多头情绪被打压。

操作建议：多单谨慎持有。

**【棉花】**美棉周一下挫近 4%，触及逾一周低点，围绕全球新冠感染病例攀升恐危机棉花需求的担忧引发避险情绪。国内现货方面，下游淡季不淡，纺企订单充足，开工率处于近年同期高位，产成品库存处于近年同期低位，棉花商业库存也持续下降，出口数据向好，海外需求逐步复苏，储备棉轮出火爆，加之国家降准等等利好因素提振，郑棉震荡上行至 17000 前高附近。整体基本面表现来看，郑棉仍旧保持偏多思路。

昨日，由于外盘出现大幅下跌，郑棉技术上出现一定幅度回撤，前高 17000 有待确认，操作思路可暂时观望为主，等待价格企稳后再择机入场。

**【铁矿】**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，但随着钢厂利润的反弹和海外矿山供应减少，矿价仍然受到支撑，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 主力合约震荡收跌，下方得到 10 日均线支撑，MACD 指标继续开口向上运行，处于震荡走势，短期关注下方 10 日和 20 日均线附近的支撑力度。

**【螺纹】**上周螺纹产量回升，需求环比继续好转，总库存止增转降，淡季累库压力明显缓解。供应缩减预期仍是当前市场主要驱动因素，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 主力合约震荡收涨，均线和 MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡走势，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。