

华期理财

研发中心

2021年7月28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

李克强对全国优化生育政策电视电话会议作出重要批示

李克强对全国优化生育政策电视电话会议作出重要批示，强调减轻群众生育、养育、教育负担，实施好三孩生育政策。（中国政府网）

刘鹤重磅发言定调中小企业创新发展之路 资本市场将创造好条件

7月27日，刘鹤在全国“专精特新”中小企业高峰论坛上表示，中小企业好，中国经济才会好，“专精特新”的灵魂是创新，要为中小企业发展创造良好环境。刘鹤表示，中小企业好，中国经济才会好。中小企业是市场的主体，是保就业的主力军。一个普遍的规律是，中小企业发展得好的地方，经济都很好。充满活力的中小企业，多样性、差异化的经济生态，是我国经济韧性最重要的保障。因此，要坚决支持中小企业的发展。刘鹤指出，要为中小企业发展创造良好环境。企业家精神就像鱼一样，水温合适，鱼就会游过来。要真正提高服务意识和服务能力，创造良好的营商环境，培育和扶持“专精特新”企业。资本市场将为中小企业发展创造好的条件。（证券时报）

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:

商务部: 上周食用农产品和生产资料价格小幅上涨

据商务部监测, 上周(7月19日至25日)全国食用农产品市场价格比前一周(下同)上涨0.6%, 生产资料市场价格比前一周上涨0.4%。30种蔬菜平均批发价格每公斤4.16元, 比前一周上涨2.7%, 其中生菜、菠菜、油菜批发价格分别上涨13.6%、10.8%和9.7%。肉类价格总体下降, 其中猪肉批发价格每公斤20.77元, 下降0.6%。

商务部: 上周猪肉批发价格每公斤20.77元 下降0.6%

据商务部监测, 上周(7月19日至25日)全国食用农产品市场价格比前一周(下同)上涨0.6%; 肉类价格总体下降, 其中猪肉批发价格每公斤20.77元, 下降0.6%, 羊肉批发价格下降0.3%, 牛肉批发价格持平。

部分基金大幅回撤基金经理买入自己管理的产

近两日, 沪深两市出现较大幅度的调整, 一些热门板块比如白酒、医药、新能源等大消费领域, 调整幅度更明显, 而一向喜欢重仓大消费的部分基金, 在昨日已经出现净值跌幅超过6%的情况, 加上今日的调整, 近两日累计回撤或超10%。不过记者也注意到, 虽然市场调整, 但是部分基金经理还是坚定持有, 还有基金经理昨日也出手买入自己管理的产品。

央行: 截至6月末全国共有小额贷款公司6686家

央行消息, 截至2021年6月末, 全国共有小额贷款公司6686家。贷款余额8865亿元, 上半年增加0.25亿元。

二手房限价! 多地楼市政策密集发布 调控再加码

截至目前, 全国已有包括深圳、宁波、成都、西安、绍兴、无锡在内的多个城市, 对外宣布推行二手房参考价制度。对此, 中原地产首席分析师张大伟对中国证券报记者表示, 预计全国一二线城市二手房价格管控将成为趋势, 更多的城市可能加码二手房价格挂牌管控。

两部门发文推动新型储能发展 2025年装机规模3000万千瓦以上

日前，国家发改委、国家能源局发布的《关于加快推动新型储能发展的指导意见》（以下简称《指导意见》）提出，到 2025 年，实现新型储能从商业化初期向规模化发展转变，新型储能装机规模达 3000 万千瓦以上，新型储能在推动能源领域碳达峰、碳中和过程中发挥显著作用。到 2030 年，实现新型储能全面市场化发展。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 弱势，关注 5000 点，在其之下逢高沽空反之会转强可做多。

【上海原油】API 数据显示，截至 7 月 23 日当周，美国原油库存减少 472.8 万桶；当前全球多个地区高传染性 Delta 病毒变种感染病例增加，导致世界各地采取新的限制措施，这将抑制一些国家的石油消费。受此影响美原油指数下跌，收 69.81 美元/桶。

后市：上海原油指数窄幅震荡。短期关注 552 元/桶，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油区间震荡。上海燃料油指数窄幅整理，技术上关注 2625 点，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【沥青】上周沥青开工率环比上升，刚需释放仍缓慢，沥青基本面依旧偏弱。当前成本端的变化是短期价格的主要影响因素，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 主力合约震荡上涨，收复 120 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 120 日均线附近的支撑力度。

【PP】空头持续压制行情破位下跌，暂时未见明显的支撑，预计空头有机会延伸冲击前面的低点，策略上考虑逢高做空。

【焦炭】昨天下午回调后，夜盘迅速反弹走高，预计今天日内仍有余波冲击上方高点，多头持续强势，策略上考虑回调买入为主。

【天然橡胶】受技术面影响沪胶短期会逞震荡走势，操作上建议 ru2109 月合约关注 13000 点、nr2109 月合约关注 10500 点，在其之上可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【郑糖】受现货报价上升及技术面影响郑糖 9 月合约短期会逞强，不过也要谨防美糖的调整风险，操作上建议关注 5600 点，在其之上可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【豆粕】国际市场，气象模型显示，未来两周美豆产区降水偏少，干旱继续制约大豆生长，美豆优良率下滑，支撑美豆价格反弹。国内市场，上周国内大豆压榨量回升，豆粕产出增加，由于生

猪价价格疲软，饲料养殖企业提货速度慢，豆粕库存上升至 117 万吨。目前畜禽养殖处于亏损状态，较高的饲料成本继续挤压养殖利润，豆粕需求或受限。但数据显示，8 月份以后国内月度进口大豆到港量将大幅下降，为远期豆粕抗跌提供支撑。

总体，豆粕或跟随美豆震荡运行，由于国内库存压力仍存，上涨空间或受限。技术上 M2109 合约关注 3500 元/吨一线的支撑力度及 3800 元/吨的压力位置。后续关注美豆主产区天气变化、生长情况及大豆进口情况。

【玉米】目前政策性粮源投放市场，进口玉米及替代谷物到港量较大，市场供应充裕。目前深加工企业开始停机检修进入尾声，部分酒精加工企业陆续收到订单，深加工企业生产也进入复苏阶段，加工需求有望回升。当前养殖端利润较差，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。

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：区间操作。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】近期出栏大体重猪占比连续减少，出栏均重亦数周下降，表明国内大猪供应有所改善，但目前终端费依旧处于淡季，消费对猪价的拉动作用依然较弱，加之大量的冻肉库存有待释放，市场生猪及猪肉供应依然充足。另外，西南地区疫情已接近尾声，恐慌性抛售减少；盘面上，近期随着现货市场的走低，LH2109 升水现货扩大至 3000 点，长期看，生猪仍处于产能扩张周期，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】关注美联储议息会议上鲍威尔的发言，市场整体预期略偏鸽派。加上全球疫情反弹，新增确诊人数持续增加，市场对美联储收紧流动性担忧有所缓解。使得美元走弱。支撑铜价。需求方面逐渐回暖，社会库存与交易所库存降至低位，对铜价支撑较强。

从技术上看，此次铜价连续几日大涨后，短期预计再度反弹上涨空间有限：操作建议：逢高获利止赢，观望对待。

【棉花】美棉周二收高，因担忧美国短期产量前景，同时受到美元疲弱支撑。国内方面，郑棉继续保持强势上行，17000 之上可继续短多操作。

【铁矿】本期发运量环比上升，到港量环比大幅回落，港口库存持续累库，铁水产量环比回落。目前在压缩粗钢产量的影响下，市场对政策面压减粗钢产量从预期逐步向现实转变，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，上方仍受多条均线压制，MACD 指标继续死叉向下运行，处于震荡偏弱走势，短期关注下方 120 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹产量大幅下降，需求小幅回落，总库存延续去库。当前终端需求仍受到淡季影响，但随着各省限产方案陆续落地，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 主力合约震荡下跌，跌破 5 日均线支撑，MACD 指标有拐头向下迹象，技术上处于震荡走势，短期关注下方 10 日和 20 日均线附近的支撑力度。

【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。