

## 华期理财

研发中心

2021年6月1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

#### 中共中央政治局召开会议

央视网消息：会议指出，党的十八大以来，党中央根据我国人口发展变化形势，先后作出实施单独两孩、全面两孩政策等重大决策部署，取得积极成效。同时，我国人口总量庞大，近年来人口老龄化程度加深。进一步优化生育政策，实施一对夫妻可以生育三个子女政策及配套支持措施，有利于改善我国人口结构、落实积极应对人口老龄化国家战略、保持我国人力资源禀赋优势。

会议强调，各级党委和政府要加强统筹规划、政策协调和工作落实，依法组织实施三孩生育政策，促进生育政策和相关经济社会政策配套衔接，健全重大经济社会政策人口影响评估机制。（新闻联播）

#### 人民银行决定上调金融机构外汇存款准备金率

为加强金融机构外汇流动性管理，中国人民银行决定，自2021年6月15日起，上调金融机构外汇存款准备金率2个百分点，即外汇存款准备金率由现行的5%提高到7%。（新闻联播）

**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，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](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:**

### **财政部：2021 年在 18 个省区市开展农村综合性改革试点试验**

近日财政部印发《关于进一步做好农村综合性改革试点试验工作的通知》(以下简称《通知》), 2021 年在北京、河北、山东等 18 个省区市继续开展农村综合性改革试点试验(以下称试点试验), 中央财政将给予资金支持。《通知》要求, 聚焦乡村振兴战略目标任务, 在确定的试点试验区域内, 依托项目建设和运行载体, 促进乡村产业高质量发展, 建设数字乡村, 促进农民增收, 改善乡村治理, 积极探索创新推动乡村全面振兴的机制和模式。具体包括以下四方面重点任务: 一、乡村产业发展机制。二、数字乡村发展机制。三、促进农民增收机制。四、改善乡村治理机制。

### **三孩生育政策来袭 A 股尾盘异动 哪些行业迎来利好? 市场人士如何解读?**

5 月 31 日, 临近 A 股收盘, 三孩生育政策重磅来袭。中共中央政治局当日召开会议, 听取“十四五”时期积极应对人口老龄化重大政策举措汇报, 审议《关于优化生育政策促进人口长期均衡发展的决定》。会议指出, 实施一对夫妻可以生育三个子女政策及配套支持措施, 有利于改善我国人口结构、落实积极应对人口老龄化国家战略、保持我国人力资源禀赋优势。如今, 三孩政策正式落地, 意味着相关市场将迎来巨大发展空间。具体来看, 涉及母婴产品、玩具、母婴医疗及儿童用药、婴幼儿教育、儿童服饰等多个方面。

### **央行出手! 外汇存款准备金率调至 7% 什么意图? 如何影响汇率?**

央行 31 日发布公告称, 为加强金融机构外汇流动性管理, 中国人民银行决定, 自 2021 年 6 月 15 日起, 上调金融机构外汇存款准备金率 2 个百分点, 即外汇存款准备金率由现行的 5% 提高到 7%。民生银行研究院宏观分析师王静文对中新经纬记者称, 央行近期就人民币汇率过度升值已多次表态, 以淡化升值预期。考虑到稳杠杆、紧信用环境下经济内生动力边际减弱, 而汇率升值对出口的抑制会逐渐显现, 央行正引导市场升值预期逆转。

### **苹果公布 200 家供应链名单 中国大陆新增 12 家企业**

据芯智讯报道, 5 月 28 日苹果公司发布了其第 15 份年度《供应商责任进展报告》并公布 2020 年 200 大供应链名单。与 2019 年的名单相比, 以地区划分来看, 新纳入苹果供应链的中国大陆厂商最多, 高达 12 家企业, 进一步凸显中国大陆厂商在苹果供应链上的重要性。具体来看, 新增加的中国大陆厂商包括南平铝业、兆易创新、

天马微电子、江苏精研、苏州胜利精密、得润电子与新纶科技等 12 家企业。此外也有广东朝阳电子、吉林利源精制等四家被移除。中国大陆的新增企业数量最多，整体新增家数超过所有国家/地区。

### 上期所调整螺纹钢期货等品种相关合约交易手续费

经研究决定，自 2021 年 6 月 3 日交易(即 6 月 2 日晚夜盘)起：1、螺纹钢期货 Rb2110 合约日内平今仓交易手续费由成交金额的万分之二调整为成交金额的万分之三。2、热轧卷板期货 Hc2110 合约日内平今仓交易手续费由成交金额的万分之二调整为成交金额的万分之三。3、镍期货 Ni2107、Ni2108 合约日内平今仓交易手续费由 3 元/手调整为 6 元/手。4、锡期货 Sn2107、Sn2108 合约日内平今仓交易手续费由 3 元/手调整为 6 元/手。5、燃料油期货 Fu2109 合约日内平今仓交易手续费调整为成交金额的万分之零点五。

### 2035 年中国数据中心和 5G 碳排放总量或逾 2 亿吨

5 月 28 日，绿色和平与工业和信息化部电子第五研究所计量检测中心联合发布《中国数字基建的脱碳之路：数据中心与 5G 减碳潜力与挑战(2020-2035)》报告。《报告》指出，在中国 2030 年全面实现碳达峰之后，数字基础设施的碳排放仍将继续增长，将成为中国实现碳达峰以及进一步碳中和的重要挑战。《报告》预测，到 2035 年，中国数据中心和 5G 总用电量约是 2020 年的 2.5-3 倍，将达 6951-7820 亿千瓦时，将占中国全社会用电量 5-7%。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 震荡整理，短期关注 5236 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】投资者愈发乐观地认为，燃料需求将在下季增长，投资者关注本周石油输出国组织(OPEC)和其盟友组成的 OPEC+联盟召开会议，看看产油国将做出怎样的回应。受此影响美原油指数窄幅整理，收 65.09 美元/桶。

后市：上海原油指数区间整理。短期关注 445 元/桶，在其之下逢高沽空反之会转强可做多。

【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 2400 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【沥青】当前沥青供应压力依旧明显，库存延续累库趋势，下游终端需求须等到南方雨季结束之后才能迎来旺季，沥青整体处于供大于求的状态。但当前成本端支撑尚可，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 2106 主力合约震荡收涨，下方得到 30 日均线支撑，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 日和 60 日均线附近的支撑力度。

【PP】持续低位弱势反弹，暂时未见明显的趋势机会，今天日内以区间震荡操作为主，宏观上看，下方的支撑并不是太强，有机会再度挑战下探，策略可考虑逢高布局空单。

【焦炭】夜盘回踩后突破反弹新高，预计今天日内行情震荡偏强，仍有余波向上冲击走高，注意行情变化的节奏，不宜过分积极追单，把握行情回踩买入的机会。

【天然橡胶】因 5 月份 PMI 数据低过预期引发对需求放缓的担忧沪胶短期会呈震荡调整走势，操作上建议 ru2109 月合约关注 13000 点、nr2108 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】受美糖强势及技术面支持郑糖 9 月合约短期会逞强，操作上建议关注 5500 点，在其之上会可持多操作，反之会走弱可沽空。

【豆粕】美豆主产区天气情况继续有利于美豆的生长，USDA 周一公布的每周作物生长报告显示，截止 2021 年 5 月 23 日当周，美国大豆种植率 75%，低于市场预期 80%。目前美豆缺乏进一步利好的支撑，加之巴西豆的集中上市及阿根廷大豆收割接近尾声，均对美豆有所压制；国内市场，巴西大豆集中到港，油厂开机率提高，豆粕供应增加。国内生猪产能基本恢复到非洲猪瘟疫情前水平，但猪价连跌不止重创养殖户补栏积极性，不利于远期豆粕需求。总体，豆粕短期或跟随美豆延续震荡走势。

技术上 M2109 合约关注 3400 一线支撑位置及 3600 一线压力位。后续关注美豆春播、天气变化及后续生长情况。

【玉米】近期政策调控力度逐步增加，市场情绪转弱。目前受养殖利润低迷且原料成本较高影响，替代谷物仍然成为大部分饲料企业的重点选择。进口谷物及国内小麦、水稻等替代品在饲料领域大量抢占玉米市场份额，玉米饲用需求持续疲软。

总体，玉米短期或宽幅震荡走势。技术上 C2109 合约关注 2600-2800 区间位置。后续关注新季玉米播种及生长情况、玉米进口以及政策方面的指引。

【生猪】端午节备货基本结束，随着气温的升高，市场对猪肉的需求清淡，另外大肥猪不断抛售，压制生猪价格。目前价格已经跌至低位，养殖端亏损严重，养殖户抵触情绪增强，后期跌势或减缓。盘面上，目前现货与主力 09 合约基差较前期虽有所收窄，但依然较大。中长期看，国内生猪产能恢复良好，猪价进入下行通道。

总体，生猪弱势震荡对待，技术上，LH2109 合约短期关注 22000 一线支撑力度。后期重点关注南方梅雨季节非瘟疫病形势、存栏变化以及进口冻猪肉及投放情况。

【沪铜】市场将会继续交易通胀抬升预期与弱美元，底层逻辑在于海外政策的边际变动。在美联储采取实际行动之前，这种宏观支撑料将延续。市场多头情绪得以修复，基本面上看，智利罢工仍在继续，矿端扰动偏多，而铜价下挫后需求有所改善，国内库存开始去化，基本面对铜价存在支撑。

短期内来看，市场继续跟随宏观情绪运行。操作建议：多单继续持有

【棉花】昨日美棉停盘。国内方面，棉企跟随郑棉进行棉花销售，多数企业库存水平较低。下游纺企产品销售尚可，对于原料采购始终保持随用随买。当前棉花现货市场平稳，受大宗商品宏观调控以及投资者情绪影响而波动较大。

从技术上看，调整仍未结束，郑棉期货价格 15000 - 15500 之间运行。操作上，暂时可先观望为主。若突破 15500 可以尝试短多。

【铁矿】上周发运量和到港量环比上升，库存大幅累库，随着南方进入梅雨季节，以及钢厂利润大幅压缩，预计铁水产量增量有限，铁矿市场呈现供增需弱的格局。但美国 6 万亿经济预案，导致市场仍有宽松预期，预计短期铁矿石价格或震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2109 主力合约震荡上涨，收复 10 日均线，处于震荡走势，短期继续关注下方 60 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹产量小幅上升，库存总量去化有所放缓，表观消费量继续环比回落，需求进入旺季向淡季切换阶段，整体呈现供需双降的格局。但中央高层近日再次重申双碳目标，利好后期压缩产量预期，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，上方遇到 10 日和 60 日均线压力，技术上处于震荡走势，短期关注下方 5 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。