

华期理财

研发中心

2021年6月17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

5月份国民经济保持稳定恢复

央视网消息:国务院新闻办今天(6月16日)举行发布会,发布5月份国民经济运行情况。5月份,生产需求持续增长,产需形势改善。5月份,规模以上工业增加值两年平均增长6.6%,服务业生产指数两年平均增长6.6%。投资和消费增长加快。

5月份,规模以上高技术制造业增加值两年平均增长13.1%,明显快于全部工业增速。新业态发展迅猛,平台经济、网上零售、在线教育持续活跃。

从市场活力看,企业盈利和预期持续向好。1—4月份,规模以上工业企业利润同比增长1.06倍,两年平均增长22.3%。5月份,全国城镇调查失业率为5%,比上月下降0.1个百分点,居民消费价格同比上涨1.3%,其中食品价格同比上涨0.3%。(新闻联播)

中汽协:6月上旬11家重点企业汽车产量同比下降36.6%

中国汽车工业协会根据行业内11家汽车重点企业上报的数据整理显示,2021年6月上旬,11家重点企业汽车生产完成43.4万辆,同比下降36.6%。其中,乘用车生产同比下降37.9%;商用车生产同比下降30.2%。(界面新闻)

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:

投资、消费比疫情前更旺了！新出炉的重磅数据透露这些好消息

刚刚出炉的5月份消费同比增长12.4%，投资累计同比增长15.4%，与2019年同期相比均实现较快增长。5月份宏观指标的稳定增长进一步印证了经济持续稳定恢复的态势。国家统计局数据显示，1至5月份，固定资产投资两年平均增长4.2%，比1至4月份加快0.3个百分点；5月份，社会消费品零售总额两年平均增长4.5%，比上月加快0.2个百分点；出口两年平均增长9.3%，继续保持较快增速。

国储局宣布向市场投放铜铝锌等国家储备 影响解读

6月16日，国家粮食和物资储备局发布通知表示，按照国务院常务会议关于做好大宗商品保供稳价工作部署，国家粮食和物资储备局将于近期分批投放铜、铝、锌等国家储备。投放面向有色金属加工制造企业，实行公开竞价，相关工作由国家物资储备调节中心具体负责。分析人士认为，抛售国储铜、铝、锌等大宗商品对打压价格起到了一定效果，但大宗商品涨价的压力始终很大。只要美联储持续宽松，以美元定价的大宗商品价格就易涨难跌，这种情况下，要么人民币面临升值压力，要么面临输入性通胀的压力。

三级预警！猪肉价格持续下跌 国家出手了 多只养猪个股年内已跌去40%

近期，由于大体重生猪集中出栏、进口冻猪肉增加及季节性需求偏弱等因素叠加影响，生猪价格持续下降。据发改委监测，6月7日~11日，全国平均猪粮比价为5.88:1，进入《预案》设定的过度下跌三级预警区间。6月16日，发改委对外发布生猪价格过度下跌三级预警，提示养殖场(户)科学安排生产经营决策，将生猪产能保持在合理水平。下一步，发展改革委将会同相关部门密切关注生猪生产和市场价格走势，认真做好《预案》组织落实工作，及时开展储备调节，促进生猪市场平稳运行。

住建部：加快推进基础设施数字化、网络化、智能化建设和改造

住房和城乡建设部召开住房和城乡建设领域安全生产视频会议，部长王蒙徽强调，加快推进基础设施数字化、网络化、智能化建设和改造。各地要加快运用新技术对城市水电气热等基础设施进行升级改造，建立基于各种传感器和物联网的智能化管理平台，对设施进行实时监测，提高市政基础设施运行效率和安全性能。

重磅！深圳将建中国(深圳)证券仲裁中心！

6月15日，深圳市委全面深化改革委员会召开会议。会议审议并原则通过《深圳市国际航行船舶保税燃油经营管理试行办法》《深圳市深化国际船舶登记制度改革实施方案》《深圳国际仲裁院与深圳证券交易所共建中国(深圳)证券仲裁中心改革方案》《关于先行示范打造儿童友好型城市的意见(2021-2025年)》《关于建立健全深圳市妇女儿童人身权益保障工作机制的意见》等文件。

IPO 股东穿透核查设最低线 持股低于 10 万股或 0.01% 股东可不作穿透核查

据 21 世纪经济报道记者了解，近日，上交所科创板审核中心及深交所上市审核中心均下发了《关于进一步规范股东穿透核查的通知》(以下简称《通知》)。其中明确，直接或间接持有发行人股份数量少于 10 万股或持股比例低于 0.01% 的，可认定为持股较少，相关股东可不作穿透核查。

国内部分功率半导体厂商已发出涨价函

6月16日，在一片低迷的行情中，功率半导体板块异军突起，聚灿光电涨停，派瑞股份涨幅超过 17%，新洁能、乾照光电、华微电子等个股均走高。功率半导体为何突然纷纷走高？涨价是最直接的推手。消息面上，有报道称全球功率半导体龙头英飞凌正在酝酿新一轮产品涨价，MOSFET(金氧半场效晶体管)的涨幅将有 12%，预计本月中旬执行。此外，功率半导体大厂 ST(意法半导体)、安森美等也表示将提升价格。国内部分功率半导体厂商也已经发出了涨价函。(东方财富研究中心)

后市：沪深 300 短期弱势，关注 5200 点，在其之下逢高沽空反之会转强可做多。

【上海原油】美联储官员暗示他们预计到 2023 年底前加息两次；美联储转向鹰派打压市场风险情绪，令油价承压。受此影响美原油指数下跌，收 69.56 美元/桶。

后市：上海原油指数强势震荡。短期关注 442 元/桶，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【燃料油】美原油强势。上海燃料油指数区间整理，技术上关注 2516 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【沥青】上周沥青开工率继续下降，库存继续小幅累库，短期刚需释放仍缓慢，沥青基本面依旧偏弱，但成本端支撑较强，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，均线指标开口向上运行，MACD 指标出现金叉，

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。

【PP】夜盘完成了一个不错的回踩形态展望今天大概率继续突破走高，8250 附近可以作为多头参考保护，成功突破后上方的空间将会打开，不宜过分看空。

【焦炭】夜盘下跌后迅速反弹上涨走高，预计今天日内辗转冲击 2730 上方，盘中注意寻找回调买入的机会，注意控制仓位。

【天然橡胶】受技术面影响沪胶近期或会止稳震荡，操作上建议 ru2109 月合约关注 13300 点、nr2108 月合约关注 11000 点，在其之下为弱势反弹可持空滚动操作，反之会转强可买入。

【郑糖】因短线跌幅较大郑糖 9 月合约短期或会止稳震荡，操作上关注 5500 点，在其之下为弱势反弹可持空滚动操作，反之会转强可买入。

【豆粕】报道称，美国可能会减少化石燃料中生物燃料混合率，这可能会减少对以大豆为基础的生物柴油的需求。受累于植物油价格走软及需求的不确定性，周三美豆继续收跌。国内市场，目前国内进口大豆集中到港，上周油厂大豆压榨量虽有下降，但仍处于较高水平，由于下游采购积极性下降，豆粕成交和提货表现清淡，导致豆粕库存攀升至 96 万吨。目前国内猪价连跌不止重创养殖户补栏积极性，对远期豆粕需求形成不利影响。

总体，豆粕或宽幅震荡运行。技术上 M2109 合约关注 3450-3700 区间位置。在其之下弱势对待。后续关注美豆主产区天气变化及后续生长情况。

【玉米】近段时间进口玉米到港量出现大幅度增长，甚至出现排队卸船的局面。另外，受养殖利润低迷且原料成本较高影响，饲料企业纷纷加大了国产小麦、稻谷以及进口谷物的替代规模。同时饲料企业还积极采购新麦，严重挤压了玉米的饲用需求。6、7 月份正值中国进口谷物到货高峰期，将持续填补国内的供应。再加上今年新作播种面积加大，均抑制玉米价格。

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，建议短线操作。后续关注新季玉米生长情况、玉米进口以及政策方面的指引。

【生猪】天气转热后，肥猪养殖疫病风险较高，养殖户为规避风险，集中抛售前期积压的肥猪和超重猪源，造成市场猪源充裕，持续压制生猪价格。生猪现货价格持续下跌后，养殖端全面亏损，外购仔猪及二次育肥养殖户甚至已经进入深度亏损。随着生猪产能超预期的恢复，国内供应形势已经根本性好转。同时，端午假期过后，终端消费再度陷入阶段性低俗，市场供需形势依然不乐观。另外，国家发展改革委发布猪价过度下跌三级预警，后期需密切关注猪价走向，及是否会激发收储政策。盘面上，目前期货 LH2109 合约依然大幅升水现货，易跌难涨。中长期看，国内生猪产能恢复良好，猪价进入下行通道。

总体，短期生猪期价大幅下跌后或呈震荡整理走势，但中长期生猪期价弱势对待。后期重点关注南方梅雨季节非瘟疫病形势、存栏变化以及冻猪肉的投放情况。

【沪铜】经济复苏叠加通胀抬头导致市场密切关注政策的边际变化。，TC继续回升，精铜产量增速较快，供应出现缓和迹象。同时随着市场步入淡季，消费难有亮眼表现。考虑到政策尚未出现实际转变，海外需求逻辑仍在。近期铜价持续上涨可能性不大。

预计铜价可能持续震荡走势，操作建议；观望为主。

【棉花】外电6月16日消息，美国联邦公开市场委员会(FOMC)公布最新利率决议，将基准利率维持在0%-0.25%区间不变，将超额准备金利率(IOER)从0.1%调整至0.15%，符合市场的普遍预期。美棉期货周三下跌，交投区间震荡，市场人士等待周度出口销售报告和月末棉花种植面积报告指引方向。当前国内棉市下游对棉花的采购需求不强，不过下游纺织品库存较往年低很多，对棉价有一定支撑，当前新疆植棉面积下降，减产预期增强，近期疆内多地有雷电降雨天气，关注其对棉花生长的影响。预计短期郑棉仍以震荡为主。

从技术上看，棉花高位震荡格局不变，周线图上看，16000价位很关键，关注此价位能否有效突破，短期可暂时观望为主。

【铁矿】本期发运量和到港量环比上升，港口库存呈现下降走势。近期供应端受国产矿事故冲击，国内钢厂需求尚可，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，跌破5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日均线附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹产量环比下降，总库存在连降12周后首次出现累库，需求迎来淡季，供需表现对价格驱动不强，市场更多受情绪及政策预期扰动，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10日和20日均线支撑，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。

【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。