

## 华期理财

研发中心

2021年6月24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:要完善跨境电商发展支持政策 扩大跨境电商综合试验区试点范围

国务院总理李克强6月22日主持召开国常会。会议指出,下一步,要完善跨境电商发展支持政策。扩大跨境电商综合试验区试点范围。优化跨境电商零售进口商品清单。便利跨境电商进出口退换货管理。制定跨境电商知识产权保护指南,防范假冒伪劣商品。要积极推动海外仓发展。鼓励传统外贸企业、跨境电商和物流企业等参与海外仓建设,提高海外仓数字化、智能化水平,促进中小微企业借船出海,带动国内品牌、双创产品拓展国际市场空间。(e公司)

#### 财政部:1-5月国有企业利润总额17939.3亿元 同比增长1.7倍

据财政部23日消息,1-5月,全国国有及国有控股企业主要效益指标保持较高增长,国有经济运行稳定向好态势进一步巩固。1-5月,国有企业营业总收入282164.4亿元,同比增长30.5%,两年平均增长8.9%。1-5月,国有企业利润总额17939.3亿元,同比增长1.7倍,两年平均增长13.5%。0  
财政部:1-5月国有企业利润总额17939.3亿元。(财政部)

**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](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:**

### **第五批国家药品集采开标: 最高降幅 99% 保密措施堪比高考**

第五批国家药品集中采购 6 月 23 日在上海正式开标, 本次集采共纳入 62 种药品, 137 个品规, 是品种数量最多的一次, 采购金额高达 550 亿元, 同样创下了历次集采新高。值得一提的是, 这次集采也是历次集采开标中保密工作做的最好的一次, 多位现场参与人士透露此次“信号屏蔽到位”、“堪比高考”、“中途不许上厕所”, 这也导致过去几次集采中上午 10 点后便陆续有报价流出的情况没有发生, 直到下午外界才陆陆续续获知报价信息。

### **中国电子科技集团有限公司与中国普天信息产业集团有限公司实施重组**

经报国务院批准, 中国普天信息产业集团有限公司整体并入中国电子科技集团有限公司, 成为其全资子公司。中国普天信息产业集团有限公司不再作为国资委直接监管企业。

### **上交所: 截至 5 月 31 日科创板上市公司已达 282 家 IPO 融资额 3605 亿元**

上海证券交易所第十一次会员大会于 6 月 22 日起召开, 为期 5 天。上交所表示, 截至 2020 年底, 沪市股票总市值、筹资额和成交额分别位居全球第 3、2、4 名。尤其是科创板经过近两年的建设, 已切实担负起了服务科技创新的国家使命, 成为“硬科技”企业上市的首选地。截至 2021 年 5 月 31 日, 科创板上市公司已达 282 家, IPO 融资额 3605 亿元, 总市值 4.1 万亿元。

### **工信部中小企业局赴重庆市调研上半年中小企业运行情况**

6 月 22 日, 工信部中小企业局赴重庆市开展专题调研, 河北等 12 个省(市)中小企业主管部门有关负责同志参加了调研座谈, 共同就上半年中小企业生产经营基本情况和发展趋势、企业发展面临的主要困难和问题、促进中小企业发展的政策建议进行研讨。同时, 调研组实地调研了国家级专精特新“小巨人”企业平伟汽车、中科云从, 并与品胜科技、西山科技、山外山、盟讯电子、云海机械、耐德新明和等 8 家“小巨人”企业开展了座谈。

### **环渤海动力煤价格指数报收于 644 元/吨 环比上涨 2 元**

秦皇岛煤炭网今日数据显示, 本报告期(6 月 16 日至 6 月 22 日), 环渤海动力煤价格指数报收于 644 元/吨,

环比上涨 2 元/吨。从环渤海六个港口交易价格的采集计算结果看，本报告期，24 个规格品中，价格上行的有 9 个，涨幅均为 5 元/吨，其余规格品价格持平。

### 中钢协将召开第六届会员大会二次会议 研究明确“十四五”钢铁工业发展目标

中钢协发布通知，定于 2021 年 7 月 28~30 日在上海召开中国钢铁工业协会第六届会员大会二次会议。会议研究明确“十四五”钢铁工业发展目标和主要工作思路，加快实现钢铁工业高质量发展；总结 2020 年特别是今年以来行业运行情况，研究提出 2021 年下半年行业和协会重点工作任务。

### 生态环境部委托中钢协开展钢铁行业碳排放权交易相关工作

近日，生态环境部应对气候变化司向中钢协发出《关于委托中国钢铁工业协会开展钢铁行业碳排放权交易相关工作的函》，明确为充分发挥行业协会在全国碳市场建设发展中的作用，委托钢协开展钢铁行业纳入全国碳市场相关工作。主要包括钢铁行业碳配额分配方案制定和更新；钢铁行业全国碳市场支撑系统测试相关工作等。中钢协将有序开展钢铁行业碳市场相关各项工作，为最终实现“碳达峰、碳中和”奠定坚实的基础。

### 发改委要求报送二氧化碳捕集利用与封存(CCUS)项目有关情况

6 月 23 日，发改委办公厅发布通知，要求各省、自治区、直辖市及计划单列市、新疆生产建设兵团发展改革委，有关中央企业，提供本地区(本企业)二氧化碳捕集利用与封存项目情况。发改委表示，报送目的系为做好碳达峰、碳中和相关工作，科学评估二氧化碳捕集利用与封存(CCUS)技术和项目现状，有力有序组织后续重大工程。（东方财富研究中心）

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

【上海原油】EIA 报告数据显示，美国原油库存连续五周下降，汽油库存还有俄克拉荷马州库欣的原油库存上周全都出现下降，强化了夏季驾车高峰期供应紧张的预期。受此影响美原油指数上涨，收 70.81 美元/桶。

后市：上海原油指数震荡趋强。短期关注 450 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。上海燃料油指数强势运行，技术上关注 2600 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，库存小幅去库，短期刚需释放仍缓慢，当前成本端支撑较强，供应减少叠加需求增加预期，继续关注供应端变化、需求的恢复情况以及原油价格走势。

技术面上，从日线上看，昨日沥青 2109 主力合约放量上涨，创出新高 3464 点，均线和 MACD 指标开口向上运行，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。

【PP】继续多头强势的行情，暂时未见明显压力出现，回调逢低买入布局，控制仓位。

【焦炭】夜盘冲高后回落，注意行情受压回调，不宜过分激进追涨，注意风险。

【天然橡胶】受美国短期升息忧虑解除以及油价上涨支持沪胶短期会止稳逞强，操作上建议 ru2109 月合约关注 12500 点、nr2108 月合约关注 10300 点，在其之上可持多滚动操作，反之弱势会延续可沽空。

【郑糖】因巴西 6 月上半月糖产量下滑、油价上升以及技术面支持郑糖 9 月合约短期会逞强，操作上建议关注 5450 点，在其之上强势会延续可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【豆粕】天气预报显示美国中西部未来一周将迎来良好的作物天气，美豆周三收跌，美豆基本完成播种，接下来的天气情况将对美豆的生长产生较大影响。国内市场，上周大豆压榨量继续小幅回落，但仍处于较高水平，由于饲料养殖企业提货速度缓慢，豆粕库存继续明显上升，截至 6 月 18 日，国内油厂豆粕库存为 117 万吨，比上周同期增加 21 万吨，处于历史高位水平。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，豆粕或震荡偏弱运行。技术上 M2109 合约关注 3300 支撑。后续关注美豆主产区天气变化及后续生长情况。

【玉米】主产区受政策调控和资金到期的影响，贸易商出货更加积极，粮源出货速度加快，加工企业继续压价收购。当前玉米现货价格已经跌至贸易商囤货成本。国内新作生长条件良好，且播种面积同比增加，未来产量预期较好。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。另外，进口玉米持续投放市场，对市场心态形成制约。

总体，玉米或震荡偏弱运行。技术上 C2109 合约关注 2500 一线支撑力度。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】由于积存大猪、育肥猪和集中淘汰的母猪集中上市，加之前期大型养殖企业扩张导致产能不断释放，生猪供应充足。且需求端仍旧疲软，高温天气下终端消化欠佳，加上进口冻肉库存加快流入消费市场，均对市场形成压制。随着国内猪肉价格的下跌，明显缩小了与进口猪肉间的价差，进口需求有所降温，贸易商纷纷减少了采购。另外，随着市场大肥猪占比逐渐下降，机构预计 7 月中旬左右大猪存栏量将会探底，届时市场供给压力将有所减轻。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，预计现货价格企稳前，生猪期价弱势震荡对待。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】**铜价在低位遇到支持。宏观情绪回暖，美联储布拉德和卡普兰等鹰派官员发表了缓和的措辞，令美元指数大幅回撤。同时公布的第一批铜抛储量为2万吨，量略低，抛储的影响相当于利空兑现变利多，铜价将继续反弹。加上国内消费回升。市场氛围有所缓和。

关注上方70000附近阻力位，若冲破阻力位可继续持有，反之者可减仓或平仓。

**【棉花】**美棉周三大幅上涨至一周高位，受美元疲软及对主产区大量降雨将导致产量下降的担忧提振。国内方面，当前全国棉花商业库存在358万吨附近，开始低于去年同期，不过市场对后市存抛储预期，市场可流通棉供应恐阶段性增加。下游纺企原料库存维持居高，对棉花采购积极性一般，不过优质货源相对紧俏，进口棉实际交易受配额限制，短期郑棉期价重心略上移。

从技术上看，郑棉价格再次接近16000，关注价格在此处变化，若有效站稳可继续逢低买入操作。

**【铁矿】**本期发运量和到港量均环比下降，港口库存继续呈现下降走势，钢厂对矿石的需求环比减弱。近期国家发改委和市监管总局要求研究做好铁矿石等大宗商品保供稳价工作，及时排查异常交易和恶意炒作行为，政策调控预期进一步加强，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主力合约震荡上涨，收复5日、20日和30日均线，MACD指标继续死叉向下运行，处于震荡走势，短期关注下方60日均线附近的支撑力度。

**【螺纹】**上周螺纹产量小幅增加，钢厂与社会库存双双上升，表观消费量环比继续下降，呈现供增需弱的格局。5月份地产数据显示拿地和新开工出现走弱，或对后期需求有一定的压制，此外高层密切关注大宗商品涨价，市场投机情绪继续降温，预计短期螺纹价格震荡偏弱运行。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹2110主力合约震荡收涨，上方受多条均线压制，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。