

研发中心

2022年6月2日 星期四

## ⑤ 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

## ⑤ 华融期货早报

### 广东：制造业数字化转型加速推进

央视网消息：作为制造业大省和数字经济大省，广东面对疫情反复和成本上升等诸多挑战，正打出一套政策“组合拳”，全面推进制造业数字化转型。

在东莞市厚街镇，制造业数字化改造正在全镇 500 多家家具企业中全面展开。在一家刚刚完成数字化改造的家具企业，记者看到，家具产品直播带货的同时，直播中的订单直接传输到了工厂自动化系统。

新上的数字化系统不仅促成了 100 万元订单，而且在效率大幅提升的同时，人工成本下降了 20%。

今年以来，广东省安排了 24.765 亿元的专项企业技术改造资金，全力推进中小企业数字化转型改造，同时探索创设“工业互联网产业生态供给资源池”，将品牌商、加工厂、原材料商等精准连接，塑造传统产业集群的新型链条，制造业数字化转型呈现出行业化、集群化的特点。

截至 3 月底，广东已累计推动超 2.1 万家规上工业企业数字化转型，带动 62.5 万家中小企业“上线用云”。其中 6 家企业入选国家级跨行业、跨领域工业互联网平台，数量全国第一。（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:**

### **国常会：加快稳经济一揽子政策措施落地生效**

6月1日，李克强主持召开国务院常务会议，部署加快稳经济一揽子政策措施落地生效。会议指出，下一步，要对政策再作全面筛查、细化实化，让市场主体和人民群众应知尽知、应享尽享。新增1400多亿元留抵退税，要在7月份退到位。对金融支持基础设施建设，要调增政策性银行8000亿元信贷额度。

### **民航局：国内客运航班补贴政策实施正常 效果逐步显现**

从民航局采访获悉，目前补贴政策实施正常，效果逐步显现。5月26日，民航局会同财政部联合出台阶段性实施国内客运航班运行财政补贴政策，从5月21日至7月20日，对符合条件的国内客运航班给予补贴政策支持。目前，该政策已正常实施10余天。

### **十一部门印发《统筹新冠肺炎疫情防控 and “菜篮子”产品保供稳价工作指南》**

各城市要严格落实“菜篮子”市长负责制，把统筹疫情防控和“菜篮子”产品保供稳价的人力物资备足备齐，做好应对准备。对信用等级高、承担“菜篮子”产品生产、运输任务较多的新型农业经营主体、运输企业、个体工商户等，各地要在现行政策下结合实际给予融资支持或适当补助。

### **海南省体彩中心：视频电子即开游戏不涉及互联网销售 销售仅限在实体店**

关于6月1日互联网中涉及海南体彩视频电子即开项目相关报道，海南省体育彩票管理中心发布声明称，本次系统升级后的业务模式将投注卡由实体卡片变更为电子虚拟卡，投注卡按照财政部的批复要求使用，属于专用。视频电子即开游戏不涉及互联网销售，销售仅限在实体店，通过专用销售设备采取线下方式销售。

### **四川首套个人住房贷款利率连续5个月下降 较年初下降52个基点**

近日联合人民银行成都分行等部门出台《进一步加强四川省新市民金融服务行动方案》，方案破解新市民安居等难题，提出支持银行业金融机构因城施策执行好差别化住房信贷政策，对符合购房条件的新市民合理下调按揭贷款利率和首付比例。该局还披露，截至4月末，四川省首套个人住房贷款加权平均利率已连续5个月下降，较年初下降52个基点。

## 近 20 家车企加码补贴 50%！购置税全免 还送车险和礼包

截至 6 月 1 日，据澎湃新闻不完全统计，已有超 20 家汽车品牌推出跟进补贴政策，其中提出购置税全免补贴方案的品牌多达 17 家。业内普遍认为，本次减半征收车辆购置税将大幅提振车市。乘联会秘书长崔东树预计，该政策将带来新车销量多达 200 万辆的增量。

## 银保监会：强力整治保险机构大股东等关联方通过关联交易套取保险资金

银保监会日前向各银保监局，各保险集团(控股)公司、保险公司、保险资产管理公司，保险业协会、保险资管业协会下发《加强保险机构资金运用关联交易监管工作有关事项通知》。《通知》总体要求，强力整治保险机构大股东或实际控制人、内部人等关联方通过关联交易挪用、侵占、套取保险资金，输送利益，转移财产，规避监管，隐匿风险等，坚持零容忍、重处罚、严监管，坚决遏制资金运用违法违规关联交易，推动保险行业高质量发展。(东方财富研究中心)

后市：沪深 300 窄幅整理，短期 5 日/20 日均线有利于多头，期价在 3836 点附近有支撑，建议短线在 3836-4200 区间偏多交易。

【国债】前日公布的 5 月 PMI 数据略有转好，再叠加 6 月地方债面临供给压力，对期债市场形成一定利空。昨日期债市场早盘开始后一路拉伸，但午盘后开始全面下跌。截至 6 月 1 日收盘，10 年期主力合约 2209 跌 0.04%，5 年期主力合约 2209 跌 0.04%，2 年期主力合约 2209 跌 0.03%。

目前，资金面有所收敛。随着疫情逐步得到控制，上海市发布加快经济恢复和重振行动方案。此前国务院表示要把稳增长放在更突出位置，推出稳经济一揽子政策。同时央行、银保监会召开主要金融机构货币信贷形势分析会，研究部署加大信贷投放力度，各地房贷利率下调和信贷政策继续放松，推进银行间和交易所债券市场对外开放。统计局公布的 5 月 PMI 数据也显示着市场正在逐步恢复活力。随着上海逐步解封复工复产，专项债加快发行，宽信用措施不断落地，预计中长期国债收益率面临上行风险。

操作建议：建议交易性头寸保持谨慎操作，前期多头关注逢高止盈的思路。同时，随着复工复产的不断推进，稳增长政策效果的显露仍然会给收益率有上行压力，因此，中长期套保的投资者反而可以趁机关注基差压缩后的建仓机会。

【上海原油】尽管欧洲供给短缺，但因一些产油国正在探讨暂停俄罗斯参与 OPEC+产油协议的想法，令油价承压。受此影响美原油指数回调整理，收 104.79 元/桶。

后市：上海原油指数区间整理。短期关注 703 元/桶，在其之上逢低做多反之转弱可沽空。

【燃料油】美原油指数回调整理。上海燃料油指数窄幅震荡，技术上关注 4036 点，在其之上逢低做多反之转弱可沽空。

【沥青】上周沥青炼厂开工率环比回升，部分地区沥青消费有所改善，库存维持去库趋势。6 月沥青排产量延续年初以来同比大幅偏低态势，炼厂库存低位和供应偏紧对价格仍有支撑，预计短期沥青呈现震荡走势。

技术面上，从日线上看，昨日沥青 2209 主力合约震荡下跌，跌破 5 日均线支撑，日 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 10 日和 20 日均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘继续震荡走高，随后小幅回落盘整，整体开始接近反弹高位，切勿过份追涨，端午假期前最后交易日，建议多看少动，注意行情波动风险。

【焦炭】夜盘行情再度走高一级，随后震荡盘整，注意把握行情发展节奏，关注端午假期后的行情变化，日内可继续寻找回调买入的机会，注意控制仓位。

【天然橡胶】受现货价格坚挺支持沪胶短期或会走强，操作上建议 ru2209 月合约关注 13000 点、nr2208 月合约关注 11000 点，在其之上可持多滚动操作，反之会转弱可短空。

【郑糖】受现货价格坚挺支持郑糖 9 月合约短期会逞强，但是短线涨幅较大近日也要谨防修正风险，操作上建议关注 6070 点，在其之上可持多滚动操作，反之会有调整可沽空。

【豆粕】国际市场，截止 2022 年 5 月 29 日当周，美国大豆种植率提升至 66%，美豆种植率快速提高，基本追平五年均值，缓解了市场对美豆种植偏慢的担忧。但美豆旧作的出口量有望上调，全球大豆供应仍处于紧张的格局，美豆高位震荡运行。国内市场，上周国内油厂开机率下降，截至 5 月 28 日当周，国内油厂开机率为 52.84%，大豆压榨总量为 192.97 万吨，呈现小幅下降走势。近期大豆到港量依然较大，但受豆粕胀库及压榨利润不佳制约油厂开机影响，预计本周大豆压榨量继续回落。且储备进口大豆保持每周拍卖一次，政策调控压力犹存。

总体，豆粕库存高位，预计豆粕走势或弱于美豆，短期或呈高位震荡调整走势，技术上，M2209 短期关注 3900 一线的支撑位置。后续关注美国大豆主产区天气情况、南美出口情况、国内大豆到港量及国储大豆投放情况。

【玉米】国际市场天气炒作降温及乌克兰谷物重新出口给国内玉米市场带来压力。且国内陈稻谷定向拍卖开启，未来随着更多超期稻谷流入市场，将增加饲料原料市场的有效供应，令玉米饲料需求大打折扣。另外，中国巴西签署玉米输华检疫协议，为国内玉米供应提供保障。目前主产区余粮基本见底，粮源多掌握在贸易商手中，而贸易商库存成本高企，限制了价格下跌的空间。

总体，预计短期玉米高位震荡调整运行，但下跌空间有限。技术上看，C2209 下方关注 2800-2830 区间支撑力度。后续关注地缘政治因素影响、国内主产区天气情况及美玉米的春播情况。

【生猪】近日养殖户挺价情绪较浓，政策收储不断进行，对价格有一定的支撑。养殖户补栏积极性提高，二次育肥现象较为普遍，虽降低了短期生猪的市场供应，但对远期供应形成压力。市场进入传统的消费淡季，且疫情导致大经济环境不佳，消费增长的压力较大，持续压制猪价。另外，据农业农村部数据显示，截止4月末能繁母猪存栏4177万头，环比降幅0.2%，较三月去化幅度明显放缓，且发改委表态生猪产能依然充足。

总体，预计期价短期宽幅震荡走势，技术上LH2209上方关注20000一线压力位，下方关注18000一线的支撑力度。后续重点关注产能变化、收储政策以及终端消费的承接力度。

【沪铜】随着国内尤其是上海地区疫情防控逐步进入尾声，消费复苏预期有望利好铜价，短期在宏观面施压以及需求复苏预期下，料铜价短期有望继续反弹，但预期兑现之前空间或较为有限。铜的最终走势还是要看宏观和基本面的表现。当前宏观是存在压力的，但是政府密集实施宽松政策，铜的社库比较低，限制铜价的下行空间。但二季度经济下行压力依然较大，需求恢复还在观望。建议：暂且观望或逢高布局空单。

【铁矿石】本期澳巴发运量有所回升，到港量有所下降，港口库存在高疏港的情况下延续下降趋势，日均铁水产量维持高位。当前铁矿石基本面供需双增，但下游钢厂利润持续收缩且受全年产量压减政策限制，在强现实弱预期的格局下，铁水增产空间或将有限，预计矿价短期呈现震荡走势。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿2209主力合约震荡上涨，均线和MACD指标继续开口向上运行，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。

【螺纹】上周螺纹产量和表观需求再次环比回落，总库存继续缓慢下降。当前经济下行压力较大，但随着稳增长政策继续加码以及大部分地区逐步复工复产，市场情绪较前期有了较大程度改善，市场对终端需求恢复依然有所预期，预计短期螺纹价格将震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹2210主力合约震荡上涨，日线收出六连阳走势，MACD指标继续金叉向上运行，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，上方关注30日和60日均线附近的压力。

### 【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。