

宏观与金融期货日报

2021/6/2

日报

中粮期货研究院

宏观与金融期货组

范永嘉

电话: 010-59137341

投资咨询号

Z0014840

徐乾程

电话: 010-59137331

宏观及金融期货要点

- 银保监会召开新闻发布会, 回应近期热点金融问题。
- 中国小微企业呈现持续恢复性增长。
- 推动长三角一体化发展领导小组全体会议强调, 继续着力提升基础设施互联互通水平, 协同建设一体化综合交通体系。
- 北上广深集体行动, 多家知名培训机构被重罚。
- 世卫组织宣布将中国科兴新冠疫苗列入“紧急使用清单”。
- 中国 5 月财新制造业 PMI 升至 52, 为 2021 年以来最高值。
- 首对沪港 ETF 互通产品于上交所与港交所同步上市。
- 美联储表示, 联邦基金利率 5 月 28 日下降 1 个基点至 0.05%, 为 4 月 30 日以来首次下降。
- 美联储理事布雷纳德: 临时性因素正在影响通货膨胀。
- 英国央行行长贝利: 向绿色能源的无序转变可能引发通胀。
- 欧盟等欧洲多国发布 5 月制造业 PMI, 均好于预期。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料, 本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧, 本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

热点事件

市场概述

周期股强劲反弹，沪深两市成交额再破万亿。“三孩生育政策”落地，概念股行情火爆，爱婴室等多只股票涨停。截止收盘，上证指数上涨 0.26%，报 3624.71 点，深证成指涨 0.26%，创业板指跌 0.27%，科创 50 涨 1.24%，万得全 A 涨 0.33%。北向资金净买入 11.03 亿元，年内净买入额已超去年全年。东方雨虹获净买入 7.63 亿元再度居首，酒鬼酒遭净卖出 6.03 亿元最多。

恒生指数收涨 1.08%，报 29468 点，恒生科技指数涨 2.48%。科技股领涨，快手涨超 9%。“三孩概念股”走势分化，爱帝宫涨近 14%，好孩子国际跌近 13%。次新股京东物流大涨逾 10%。南向资金净买入 52.95 亿港元，美团获净买入 27 亿港元居首，小米集团遭净卖出 5.12 亿港元最多。中国台湾加权指数收涨 0.55%，报 17162.38 点。

美国三大股指高开低走，收盘涨跌互现，道指收涨 0.14%，标普 500 指数跌 0.05%，纳指跌 0.09%。中概电商股、新能源汽车股大涨，拼多多大涨逾 11%，蔚来涨近 10%，小鹏汽车涨超 7%。欧股集体收涨，德国 DAX 指数涨 0.95%，法国 CAC40 指数涨 0.66%，英国富时 100 指数涨 0.82%。

银保监会召开新闻发布会，回应近期热点金融问题

银保监会表示，房地产金融化泡沫化势头得到遏制。截至 4 月末，房地产贷款同比增长 10.5%，增速创 8 年新低。对确认挪用经营贷的借款人，不仅要压缩授信额度、收回贷款，还将报送征信系统，提高挪用贷款违规成本。

中国小微企业呈现持续恢复性增长

国务院政策例行吹风会透露，1-4 月，全国规模以上小微工业企业营业收入同比增长 32.3%，两年平均增长 8.8%。4 月小微企业用电量同比增长 7.0%，比 2019 年同期增长 6.2%。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

推动长三角一体化发展领导小组全体会议强调，继续着力提升基础设施互联互通水平，协同建设一体化综合交通体系

推进三省一市更高水平协同开放，推动自由贸易试验区高质量发展。要坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，因城施策稳地价、稳房价、稳预期。

北上广深集体行动，多家知名培训机构被重罚

国家市场监管总局披露 15 家培训机构处罚情况，罚款总额达 3650 万元。其中，顶格处罚新东方、学而思、作业帮、猿辅导等，从重查处哒哒英语、掌门 1 对 1、华尔街英语和精锐教育。15 家机构均存在虚假宣传违法行为，其中 13 家机构存在价格欺诈违法行为。

世卫组织宣布将中国科兴新冠疫苗列入“紧急使用清单”

此前，中国国药集团中国生物北京生物制品研究所研发生产的新型冠状病毒灭活疫苗 BBIBP-CorV 被成功纳入世卫组织“紧急使用清单”。

中国 5 月财新制造业 PMI 升至 52，为 2021 年以来最高值

财新智库高级经济学家王喆表示，5 月制造业继续保持扩张，海内外需求强劲，制造业景气度仍维持较高水平，后疫情时代经济恢复动能犹在。通胀问题仍是重中之重。

首对沪港 ETF 互通产品于上交所与港交所同步上市

华泰柏瑞南方东英恒生科技 ETF 在上交所挂牌上市，南方东英华泰柏瑞中证光伏产业 ETF 在港交所挂牌上市。上交所表示，将全力保障沪港 ETF 互通产品平稳运行与持续推动更多 ETF 互通，积极推动资本市场双向开放。

美联储表示，联邦基金利率 5 月 28 日下降 1 个基点至 0.05%，为 4 月 30 日以来首次下降

联邦基金利率持续走低令美联储调整超额存款准备金利率以及逆回购利率可能性升高。

美联储理事布雷纳德：临时性因素正在影响通货膨胀

将在未来几个月通过各种措施监测通胀数据，看看能不能找到异常的监测措施；还将监控工资的

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

通胀情况，将在几个月内对收集到的数据进行分析评估；临时性因素正在影响通货膨胀，但预计在重新开放一段时间后，通货膨胀将回落至目标水平以下。

英国央行行长贝利：向绿色能源的无序转变可能引发通胀

在实现净零排放的过程中，扮演最大角色的不是央行，而是政府；英国央行将在第四季度调整公司债券购买计划。

欧盟等欧洲多国发布 5 月制造业 PMI，均好于预期

欧元区 5 月制造业 PMI 终值为 63.1，预期 62.8，初值 62.8；5 月 CPI 初值同比升 2%，创 2018 年 11 月以来新高，预期升 1.9%，前值升 1.6%；环比升 0.3%，预期升 0.2%，前值升 0.6%。英国 5 月制造业 PMI 终值为 65.6，预期 66.1，初值 66.1；5 月 Nationwide 房价指数同比升 10.9%，预期升 9.5%，前值升 7.1%；环比升 1.8%，预期升 0.8%，前值自升 2.1%修正至升 2.3%。法国 5 月制造业 PMI 终值为 59.4，创纪录新高，预期 59.2，初值 59.2。德国 5 月制造业 PMI 终值为 64.4，预期 64，初值 64；5 月季调后失业人数降 1.5 万人，预期降 0.9 万人；季调后失业率为 6%，预期 6%，前值 6%。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

【法律声明】

中粮期货有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的期货投资咨询业务资格（证监会批文号：证监许可[2011]1453）。

报告所引用信息和数据均来源于公开资料和合法渠道，中粮期货分析师力求报告内容和引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的真实性、准确性和完整性做出保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的任何观点与建议仅代表报告当日对市场的判断，仅供阅读者参考。阅读者根据本报告做出的任何投资决策及其所引致的任何后果，概与本公司及分析师无关。

本公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权归本公司所有，为非公开资料，仅供本公司咨询业务的客户使用。未经本公司书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制本报告。本公司保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。