

华期理财

研发中心

2021年5月7日 星期五

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

李克强主持召开国务院常务会议 部署进一步促进粮食生产稳定发展等

国务院总理李克强5月6日主持召开国务院常务会议,部署进一步促进粮食生产稳定发展,切实提高粮食安全保障能力;通过《中华人民共和国审计法(修正草案)》。

会议通过《中华人民共和国审计法(修正草案)》。草案保持审计基本制度不变,在宪法和法律框架下扩展审计范围,增加了对除政府投资建设项目外的其他重大公共工程项目、国有资源、国有资产、公共资金和地方银行等进行审计监督的规定,强化审计监督手段,增强审计监督的独立性和公信力,明确要求被审计单位应按规定时间整改审计查出问题,审计机关应对整改情况进行跟踪检查,对拒不整改或整改时弄虚作假的依法追究责任。会议决定将草案提请全国人大常委会审议。(中国政府网)

重磅!近9000亿元资金即将入市 目标指向这里

虽然5月市场的表现仍待检验,但基金发行市场已经率先升温,资金面上也有一些积极的动向。截至2021年5月1日,公募基金最大可动用买入A股股票的资金大约为8875亿元。(上海证券报)

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:

重磅! 近 9000 亿元资金即将入市 目标指向这里

兵马未动粮草先行。虽然 5 月市场的表现仍待检验,但基金发行市场已经率先升温,资金面上也有一些积极的动向。统计数据显示,5 月 6 日和 5 月 7 日两个交易日内共有 22 只新基金扎堆发行,5 月 6 日就有 17 只新基金面世,其中不乏 2020 年股基冠军陆彬、华夏消费领域绩优基金经理季新星等权益投资“实力派”,亦有景顺长城毛从容、广发基金曾刚等固收大咖。新基金发行场面可谓盛大。银河证券基金研究中心长期跟踪公募基金的股票投资与剩余资金头寸情况。来自该研究中心的统计显示,截至 2021 年 5 月 1 日,公募基金最大可动用买入 A 股股票的资金大约为 8875 亿元。

“跨境理财通”细则来了: 总额度 1500 亿 单个投资者额度 100 万

5 月 6 日,广东六家“一行两局”金融监管机构联合发布通知,就《粤港澳大湾区“跨境理财通”业务试点实施细则(征求意见稿)》(简称《细则》)公开征求意见。“北向通”跨境资金净流入额上限和“南向通”跨境资金净流出额上限均不超过“跨境理财通”业务试点总额度。目前,“跨境理财通”业务试点总额度暂定为 1500 亿元人民币。另外,“跨境理财通”业务试点对单个投资者实行额度管理,投资额度为 100 万元。值得注意的是,港澳投资者可以购买内地银行非保本净值化理财产品,但现金管理类理财产品除外。

工信部印发钢铁行业产能置换实施办法 6 月 1 日起实施

为适应钢铁行业发展新形势,贯彻新发展理念,构建新发展格局,更好地推动高质量发展,按照钢铁煤炭行业化解过剩产能和脱困发展工作部际联席会议安排,工信部对原产能置换实施办法进行修订,出台了《钢铁行业产能置换实施办法》,自 2021 年 6 月 1 日起实施。《钢铁行业产能置换实施办法》明确哪些项目建设须实施置换是开展产能置换工作的前提。为避免个别项目打政策擦边球,坚决杜绝新增钢铁产能,无论建设项目属新建、改建、扩建还是“异地大修”等何种性质,只要建设内容涉及炼铁、炼钢冶炼设备地点、型号、规模等任一变化的,须实施产能置换,简言之,即“动设备、须置换”。

上海国际能源交易中心就原油期货期权合约及相关细则公开征求意见

上海国际能源交易中心 5 月 6 日消息,上海国际能源交易中心起草了《上海国际能源交易中心原油期货期权

合约(征求意见稿)》《上海国际能源交易中心期权交易管理细则(征求意见稿)》，并修订了相关实施细则，现向社会公开征求意见。

上交所首批正式受理基础设施公募 REITs 项目已达 6 单

刚刚，中国证监会及上交所同时作出正式受理 4 单基础设施公募 REITs 项目申报的决定。至此，上交所首批受理基础设施公募 REITs 项目申报已达 6 单。此前，上交所已收到上述 4 单即华安张江光大园封闭式基础设施证券投资基金、富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金、东吴-苏州工业园区产业园封闭式基础设施证券投资基金与中金普洛斯仓储物流封闭式基础设施证券投资基金的申报材料。

工信部组织开展 2021 年新一代信息技术与制造业融合发展试点示范申报工作

工业和信息化部近日印发通知，启动 2021 年新一代信息技术与制造业融合发展试点示范申报工作。通知提出，将围绕深化新一代信息技术与制造业融合发展，聚焦两化融合管理体系贯标、特色专业型工业互联网平台、工业信息安全能力提升、中德智能制造合作等方向，遴选一批试点示范项目，试点示范期为 2 年，将探索形成可复制、可推广的新业态和新模式，增强工业信息安全产业发展支撑，为制造业高质量发展注入新动能。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 区间震荡，短期关注 5000 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】印度单日新增新冠感染和死亡人数都创下新高，病毒从城市蔓延到这个世界第二人口大国的农村，粉碎了人们对其第二波致命疫情即将见顶的希望。受此影响美原油指数下跌，收 63.87 美元/桶。

后市：上海原油指数强势。短期关注 401 元/桶，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【燃料油】美原油强势整理。上海燃料油指数震荡整理，技术上关注 2445 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，终端需求消耗有限，基本面仍然偏弱，但成本支撑使得沥青下方空间有限，向上要等需求的明显释放，预计短期沥青价格将维持震荡走势。

技术面上，从日线上看，昨日沥青 2106 主力合约震荡上涨，收出五连阳，MACD 指标继续向上运行，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】大宗商品整体普涨重回涨势，PP 受惠继续反弹走高，本周最后一个交易日，注意价格短期快速走高

后，多头获利会引起一定的压力，注意不要追涨杀跌。

【焦炭】焦炭 2109 合约创出新高，目前行情依然属于多头强势，关注价格偏高可能会引发的压力，不宜过分追涨，注意控制仓位。

【天然橡胶】因东南亚现货报价上升以及技术面影响沪胶短期会逞强，操作上建议 ru2109 月合约关注 14000 点、nr2107 月合约关注 11300 点，在其之上强势会保持可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【郑糖】因短线涨幅较大与 5600 点技术位制约郑糖 9 月合约短期或会震荡休整，操作上关注 5550 点，在其之上强势会延续可持多滚动操作，反之会走弱可沽空。

【豆粕】美豆的种植意向不如预期，美豆/玉米的比价快速回落，美豆的播种面积转向玉米而被动下降。且美豆的播种进度快于去年同期，但不及市场预期。但巴西丰产还是给市场提供了稳定的供货量。总体，短期美豆或维持偏强震荡；国内市场，进口成本高企，进口豆利润持续亏损，限制油厂开机率。水产旺季即将到来，豆粕成交量有所改善。但是 5 月份大豆到港量或超千万吨，对豆粕的库存预计形成一定的压力。

盘面上，豆粕跟随美豆震荡偏强运行，但国内基本面利空因素犹存，上涨空间受限。技术上 M2109 关注 3700 一线压力位置。后续关注美豆春播及后续生长情况。

【玉米】目前基层余粮基本清空，当前贸易商受囤粮成本支撑以及年度抛储见底事实，主动售粮意愿不大，有惜售等价的情绪。养殖端生猪产能恢复良好，蛋鸡总存栏环比增加，饲用需求增加。但进口玉米大幅增加，进口谷物持续到港，且下游企业替代谷物较多，玉米与小麦、稻谷的价差依然较大，打压的玉米饲用消费空间。总体，在美玉米的强势提振下，玉米或高位运行，但基本面利空因素仍在，注意高位回落风险，C2109 主力合约关注 2800 一线压力位置。

后续关注玉米上量、进口及替代情况以及政策方面的指引。

【生猪】目前市场上大猪供应充足，并且市场二次育肥量现象增多，后期仍有出栏压力。猪肉终端消费需求疲弱，同时进口猪肉陆续进入市场，且冻品猪肉恢复流通，低价猪肉的有效供给将进一步增加。整体市场上仍呈现供大于求局面，现货价格或继续震荡偏弱运行。盘面上，目前期货升水较多，距离盘面交割还有 4 个多月，多空分歧在于非瘟疫病的具体影响程度，接下来重点关注南方地区夏季非瘟疫病形势，若疫病形式稳定，盘面价格依然有较大的下行空。

总体，短期生猪期价或继续宽幅震荡运行，LH2109 合约技术上关注 26500-28000 区间位置。后期继续关注疫病、存栏变化以及冻猪肉的投放情况。

【沪铜】全球铜供应短缺，在经济重启的背景之下，铜价涨势将获得支撑。美国短期宽松政策不会改变，这

成为市场最大的支持因素。回到铜市上，铜市仍是宽松政策中最大的收益者，海外库存下降和居高不下的注销仓单仍是铜市看涨的动力。

操作建议：多单继续持有。

【棉花】道琼斯 5 月 6 日消息，美国农业（USDA）周四公布的出口销售报告显示，4 月 29 日止当周，美国 2020/2021 年度陆地棉出口销售净增 6.36 万包，较之前一周下滑 17%，较前四周均值减少 56%。当周，美国 2021/2022 年度陆地棉出口净销售为 6.12 万包。当周，美国陆地棉出口装船 45.66 万包，较之前一周增加 34%，较前四周均值增加 35%。其中，对中国大陆出口装船 15.5 万包。当周，美国 2020/2021 年度陆地棉新销售 13.53 万包；2021/2022 年度陆地棉新销售 7.22 万包。昨日美棉期货上涨超 3%，创一周最高水平，因棉花供应减少和美元贬值。

国内方面，当前国内商业库存持续下降，纺织企业纺纱利润依然存在，开工率平稳，棉花去库存速度加快利于棉花需求的打开；整体国内外经济正处于回暖态势中，市场开始关注印度疫情是否存在订单回流的情况；国内棉价仍需要关注需求端表现；种植端来看，节前新疆霜冻影响棉花生长，补种措施和后续生长情况需继续观察。从技术上看，棉花仍保持震荡多头思路，昨夜站上 16000 元/吨，可继续尝试逢低买入为主。

【铁矿】近期铁矿美金货价格走势持续坚挺，国内需求依旧旺盛，钢厂生产积极性依然较高。但环保限产影响仍在，铁元素相关初级产品进口均实现零关税的政策，将利空后期铁矿需求，多空交织下，预计短期矿价将处于震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2109 主力合约大涨创出新高 1185 点，日均线 and MACD 继续开口向上运行，处于震荡偏强走势，短期关注下方 5 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】当前国内外钢材市场需求旺盛，环保限产以及出口退税取消和关税调整，使得市场对压减产量预期更为强烈，预计短期螺纹价格震荡偏强运行。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2110 主力合约震荡上涨创出新高 5672 点，但成交量有所萎缩，日均线和 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，请务必阅读正文之后的免责声明部分

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。