

## 华期理财

研发中心

2021年5月10日 星期一

### 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

#### 李克强谈依法审计：使有限财政资金取之于民用之于民

李克强总理5月6日在国务院常务会议上强调，要通过不断加强审计法治建设，推进审计监督全覆盖。各部门都要依法配合审计工作，自觉接受审计监督。“最终，使有限财政资金取之于民用之于民。

李克强指出，审计在经济生活中发挥着十分关键的作用。财政是“庶政之母”，而要不折不扣发挥好财政的作用，审计至关重要。（中国政府网）

#### 中国国药新冠疫苗获世卫组织紧急使用认证

世界卫生组织7日宣布，由中国医药集团北京生物制品研究所研发的新冠灭活疫苗正式通过世卫组织紧急使用认证。

世卫组织总干事谭德塞在新闻发布会上说，世卫组织当天下午为中国国药新冠疫苗颁发了紧急使用认证，使其成为第6种获得世卫组织安全性、有效性和质量验证的新冠疫苗。这扩大了世卫组织主导的“新冠肺炎疫苗实施计划”（COVAX）组合的疫苗库名单，并有助于各国加快对新冠疫苗的监管审批。（新华社）

**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:

**外汇局: 4月末我国外汇储备规模 31982 亿美元 升幅 0.89%**

国家外汇管理局官网 5 月 7 日消息, 截至 2021 年 4 月末, 我国外汇储备规模为 31982 亿美元, 较 3 月末上升 282 亿美元, 升幅为 0.89%。国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英表示, 4 月外汇收支交易平稳有序, 外汇市场供求保持基本平衡。王春英认为, 国际金融市场上, 受新冠肺炎疫情和疫苗进展、主要国家货币政策预期和宏观经济数据等因素影响, 非美元货币相对美元上涨, 主要国家金融资产价格总体上涨。外汇储备以美元为计价货币, 汇率折算和资产价格变化等因素综合作用, 当月外汇储备规模上升。

**我国公布鼓励社会资本投资农业农村重点产业和领域**

农业农村部、国家乡村振兴局 7 日发布《社会资本投资农业农村指引(2021 年)》, 明确了社会资本投资农业农村的 13 个重点产业和领域, 以及创新投入方式、打造合作平台、营造良好环境的具体措施。农业农村部副部长刘焕鑫在会上表示, 金融是立足新发展阶段, 全面推进乡村振兴的活水之源。完成“十四五”农业农村发展的目标任务, 需要巨量的资金投入。从打赢脱贫攻坚战情况看, 各类资金投入超过 12 万亿元, 其中, 金融精准扶贫贷款发放 9.2 万亿元。接续推进乡村全面振兴, 需要加快形成财政优先支持、金融重点倾斜、社会积极参与的多元投入格局。

**发改委: 进一步完善抽水蓄能价格形成机制**

国家发改委发布关于进一步完善抽水蓄能价格形成机制的意见。意见提出, 现阶段, 要坚持以两部制电价政策为主体, 进一步完善抽水蓄能价格形成机制, 以竞争性方式形成电量电价, 将容量电价纳入输配电价回收, 同时强化与电力市场建设发展的衔接, 逐步推动抽水蓄能电站进入市场, 着力提升电价形成机制的科学性、操作性和有效性, 充分发挥电价信号作用, 调动各方面积极性, 为抽水蓄能电站加快发展、充分发挥综合效益创造更加有利的条件。

**银保监会公布《银行保险机构许可证管理办法》 7 月 1 日起施行**

《银行保险机构许可证管理办法》主要内容包括: 一是将银保监会向银行保险机构颁发的许可证整合为金融许可证、保险许可证和保险中介许可证三类, 明确各类许可证的适用对象。二是统一许可证记载内容。许可证载

明下列内容：机构名称、业务范围、批准日期、机构住所、颁发许可证日期、发证机关。三是优化统一银行保险机构新领、换领、缴回许可证相关管理规定及时限要求。四是明确银保监会及其派出机构许可证管理职责及要求。五是对存在未按规定使用或管理许可证相关情形的，明确依照有关法律法规进行处罚。

### 机会来了！这些公司有望调入沪深 300、上证 50 指数

临近年中，又到了各大指数调整成分股的时间。按照惯例，6 月包括沪深 300、中证 500、上证 50 在内的一系列指数将执行 2021 年年中指数样本股的调整。由于数据考察期截止时间早于主要宽基指数的调整公告时间，因此各大机构往往会依据相关规则对调整名单进行预测。中金公司量化团队预测显示，沪深 300 指数方面，阳光电源、英科医疗、贝达药业等 25 只股票有望纳入沪深 300 指数，其中包括金山办公、石头科技、华润微、华熙生物、沪硅产业等五只科创板股票；养元饮品、西南证券、东方明珠等 25 只股票或将从沪深 300 指数成分股中剔除。

### 中汽协：4 月汽车行业销量预估 217.3 万辆同比增长 5%

据中国汽车工业协会统计的重点企业旬报情况预估，2021 年 4 月，汽车行业销量预估完成 217.3 万辆，环比下降 13.9%，同比增长 5%；细分车型来看，乘用车销量同比增长 7.1%，商用车销量同比下降 0.1%。1-4 月，汽车行业累计销量预估完成 865.7 万辆，同比增长 50.3%；细分车型来看，乘用车销量同比增长 51.6%，商用车销量同比增长 46.2%。

### 美日欲在半导体等领域建脱离中国的供应链 外交部回应

5 月 7 日，外交部发言人汪文斌主持例行记者会。有记者就美日近日以经济安全为由，强调要加强合作，意在半导体等领域建立脱离中国的供应链一事提问。汪文斌介绍，全球产业链和供应链的形成和发展是长期以来市场规律和企业选择共同作用的结果。将科技和经贸稳定政治化，搞“排华小团体”，违背市场经济和公平竞争的原则，只会人为割裂世界，破坏国际贸易规则，威胁全球产业链和供应链安全，最终损人害己。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 回调整理，短期关注 4900 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】美国 4 月就业数据远低于预期，打压了经济强劲复苏将刺激加息并推动美元升值的希望；美元指数弱势。受此影响美原油指数周五上涨，收 63.92 美元/桶。

后市：上海原油指数强势震荡。短期关注 405 元/桶，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【燃料油】美原油震荡整理。上海燃料油指数区间整理，技术上关注 2464 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，但原油在需求向好的背景下重心或继续上移，沥青成本端支撑较强，预计短期沥青价格将维持震荡走势。

技术面上从日线上看，上周五沥青 2106 主力合约震荡收涨，收出六连阳，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】上周五夜盘大部分品种处于高位震荡受压的走势，PP2109 合约低开后受压运行，预计今天日内继续向下寻找支撑，重新测试 8763 的支撑，下方重要支撑在 8700 附近。

【焦炭】焦炭 2109 合约在周五夜盘冲高回落，2860 上方出现一定的抛压，预计今天日内行情偏震荡运行，关注 2850 附近的压力，下方重要支撑在 2750 附近，控制仓位管理风险，切勿追涨杀跌。

【天然橡胶】因短线涨幅较大沪胶近期或会转震荡休整走势，操作上建议 ru2109 月合约关注 14000 点、nr2107 月合约关注 11300 点，在其之上为强势整理可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【郑糖】受短线涨幅较大与美糖下跌影响郑糖 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】市场担忧美豆供应紧张，美豆周五触及 2012 年以来新高。但巴西丰产还是给市场提供了稳定的供货量。国内市场，5.6 月份将处于进口高峰期，港口库存预计加速累积。在大库存的概率下，油厂也加大了压榨强度，截止 5 月 6 日，油厂大豆压榨开机率为 63.16%，处于往年较高位置。水产旺季即将到来，豆粕成交量有所增加。

总体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 3800 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，东北部分农户忙于春耕，自然干粮不急于出售，市场供应来源主要由渠道粮，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。后续关注玉米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。五一假日期间人员流动幅度较大，市场需求阶段性增长，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。不过受进口肉及库存冻猪肉影响，市场猪肉供应相对充足，猪价持续走。盘面上，目前期货升水较多，多空分歧仍在于非瘟疫病的具体影响程度，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】海外经济复苏带动消费和新能源对铜消费拉动仍是市场向上。国内精废价差扩大，废铜供需偏紧。铜市趋势向好未变，预计仍是偏强运行。不过短期快速上行的铜价对于下游消费产生明显抑制，现货持续贴水，需关注节后需求端的支撑情况。不建议追高。

操作建议：多单轻仓持有

【棉花】美棉周五回落，因投资者在上一日上涨后锁定获利，得克萨斯州部分地区可能出现降雨，但对供应的持续担忧令价格录得周线收涨。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，短期关注 16000 整数关口能否有效突破。

【铁矿】受全球需求复苏、超级宽松的货币政策叠加中澳紧张局势再次升级影响，铁矿情绪面较为乐观，短期内走出强势表现。但从中长期来看，国内环保限产仍制约铁矿需求，铁矿需求将逐渐走弱，预计短期矿价将处于震荡运行。

技术面上，从日线上看，上周五铁矿 2109 主力合约大涨创出新高 1231 点，日均线和 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】上周螺纹产量小幅增加，库存继续下降，由于假期市场休假，表观消费环比下滑，但降幅仍处预期范围之内。目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，上周五螺纹 2110 主力合约震荡收涨创出新高 5672 点，成交量继续萎缩，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。

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。