

华期理财

研发中心

2021年5月11日 星期二

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

国务院办公厅印发《关于全面加强药品监管能力建设的实施意见》

《实施意见》指出,药品安全事关人民群众身体健康和生命安全。要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,全面贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中全会精神,坚持人民至上、生命至上,落实“四个最严”要求,深化审评审批制度改革,持续推进监管创新,加强监管队伍建设,加快建立健全科学、高效、权威的药品监管体系,坚决守住药品安全底线,进一步提升药品监管工作科学化、法治化、国际化、现代化水平,推动我国从制药大国向制药强国跨越,更好满足人民群众对药品安全的需求。《实施意见》明确六个方面 18 项重点工作。(新华社)

首批可持续发展挂钩债券共发行 73 亿元 市场认购热情高涨

在碳达峰、碳中和的总体框架下,交易商协会初期重点聚焦于高碳行业的减排需求,首批发行的 7 单项目全部具备显著的碳减排或污染物减排效应。市场认购热情高涨,81 家投资人参与认购,平均认购倍数 2.09 倍,43 家获配机构,票面利率普遍低于发行人同期二级市场利率水平,具有良好的示范效应,体现出投资人对可持续发展理念的高度认可。(上海证券报·中国证券网)

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:

国务院办公厅印发《关于全面加强药品监管能力建设的实施意见》

国务院办公厅日前印发《关于全面加强药品监管能力建设的实施意见》。《实施意见》提出，完善信息化追溯体系，提升“互联网+药品监管”应用服务水平。构建全国药品追溯协同平台，实现药品全生命周期追溯，逐步实施医疗器械唯一标识。加强药品、医疗器械和化妆品监管大数据应用，推进监管和产业数字化升级。推动工业互联网在疫苗、血液制品、特殊药品等监管领域的融合应用，推进审评审批和证照管理数字化、网络化，推进网络监测系统建设。

财政部发布重要通知 事关可再生能源电价附加补助资金预算

根据《财政部国家发展改革委国家能源局关于印发〈可再生能源电价附加资金管理办法〉的通知》(财建〔2020〕5号，以下简称《资金管理办法》)、《关于〈关于促进非水可再生能源发电健康发展的若干意见〉有关事项的补充通知》(财建〔2020〕426号)等文件要求以及你单位申请，现下达2021年度可再生能源电价附加补助资金预算。

上期所调整螺纹钢、热轧卷板期货合约交易手续费

上期所决定，自2021年5月12日交易(即5月11日晚夜盘)起：螺纹钢Rb2110合约日内平今仓交易手续费调整为成交金额的万分之一。热轧卷板Hc2110合约日内平今仓交易手续费调整为成交金额的万分之一。

郑商所调整动力煤期货保证金、涨跌停板幅度和手续费

郑商所决定，自2021年5月13日结算时起，动力煤期货合约的交易保证金标准调整为12%，涨跌停板幅度调整为8%，其中2106、2107、2108合约的交易保证金标准调整为15%，涨跌停板幅度调整为10%。

大商所：近期焦煤、焦炭和铁矿石价格波动较大提示市场风险

大商所5月10日公告，近期，市场运行不确定因素较多，大宗商品，特别是焦煤、焦炭和铁矿石价格波动较大。请各市场主体理性合规参与，防控风险，确保市场平稳运行。

在岸人民币兑美元收涨416个基点创近3年新高

中国外汇交易中心数据显示，10日，人民币对美元中间价报6.4425，上调253点，上一交易日中间价报6.4678，在岸人民币上一交易日收报6.4589。

能源局、国资委召开能源技术装备补短板年度工作座谈会

近日，国家能源局、国资委在京召开能源技术装备补短板年度工作座谈会。会议肯定了2020年能源技术装备补短板工作取得的积极成效，分析了当前面临的新形势和新要求，并对做好2021年工作进行了部署。（东方财富研究中心）

后市：沪深300窄幅整理，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】投资者仍在评估黑客勒索攻击导致向美国东海岸供应约45%燃料的成品油管道暂停运营事件的影响；美元指数弱势。受此影响美原油指数震荡整理，收64.03美元/桶。

后市：上海原油指数强势整理。短期关注409元/桶，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【燃料油】美原油强势震荡。上海燃料油指数震荡整理，技术上关注2460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，下游终端需求仍未明显改善，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，昨日沥青2106主力合约震荡收涨，收出七连阳，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】行情冲高回落后，夜盘跌破8700，预计回调接近完成，日内有机会酝酿一波小幅反弹向上的短线行情机会，注意各板块轮动的机会。

【焦炭】夜盘大幅下跌，回补跳空缺口，今天日内注意行情大幅回调后的反弹机会，不宜追涨杀跌，行情整体处于高位阶段，控制仓位风险，

【天然橡胶】因短线涨幅较大沪胶近期或会震荡休整，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】：因短线涨幅较大郑糖9月合约短期会转震荡休整走势，操作上关注5570点，在其之上强势会保持可持多滚动操作，反之会走弱可沽空。

【豆粕】截止 2021 年 5 月 9 日当周，美国大豆种植率为 42%，高于市场预期，大豆的出苗率为 10%，高于去年同期水平。美国农业部 4 月 13 日即将公布月度供需报告，交易商在此报告之前调整持仓，周一美豆小幅收跌。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，5 月份之后随着国内养殖旺季的到来，提振豆粕的需求。长期看生猪养殖大周期恢复基本确定，豆粕需求长期看好。

盘面上，豆粕跟随美豆高位运行，但国内基本面利空因素犹存，上涨空间受限。技术 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】生猪现货价格继续下跌，东北、河南、四川地区的生猪价格均跌破 20 元/公斤。目前市场上大猪供应充足，由于 3、4 月份二次育肥养猪户较多，后期仍有出栏压力，预计大肥猪继续打压现货价格至 5 月中下旬。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。市场猪肉供应相对充足，现货价格弱势为主。盘面上，受现货市场连续下跌的影响，生猪期价大幅下挫，目前多空分歧仍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，盘面价格依然有下行空间。

总体，长期看生猪产能恢复较好，长期看空思路。短期受现货市场价格下跌影响或偏弱运行，LH2109 合约技术上关注 24500-25000 区间支撑位置。后期继续关注疫病、存栏变化以及冻猪肉的投放情况。

【沪铜】美国非农就业数据不及预期，市场预计美国将进一步扩大宽松政策，市场乐观，有色金属高位继续大涨。智利众议院批准了一项针对铜销售的累进税率，这可能成为全球矿业税负最重的国家之一，有可能阻碍投资并推高价格。铜价估值水平已进入历史高位，宏观驱动下的铜价有脱离基本面运行的部分，通胀预期已接近美联储容忍度上限，铜价短期或将冲高回落。

操作建议：逢高止赢或轻仓持有。

【棉花】美国农业部在每周作物生长报告中公布称，截至 2021 年 5 月 9 日当周，美国棉花种植率为 25%，之前一周为 16%，去年同期为 30%，去年均值为 26%。美棉周一连续第二个交易日下跌，因预报显示德州西部将

迎来降雨，同时谷物市场走低也带来外溢拖累。国内方面，下游纺企心态平和，随买随用，备货意愿不强，随着生产延续，纱线库存下降，下游仍有补货预期。新疆种植区，5月气象条件对全疆大部分农作物生长及牧业生产较为有利。

从技术上看，郑棉依旧在 16000 附近反复震荡，关注价格若有效突破，有进一步上升空间，操作上可尝试逢低买入。

【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，后期继续关注环保限产情况、需求端变化以及海外矿山供应情况。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2109 主力合约涨停创出新高 1326 点，日均线和 MACD 继续开口向上运行，处于震荡上涨走势，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，昨日螺纹 2110 主力合约涨停创出新高 6012 点，日均线和 MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡上涨走势，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。