

## 华期理财

研发中心

2021年5月13日 星期四

### 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

央视网消息：国务院总理李克强5月12日主持召开国务院常务会议，决定将部分减负稳岗扩就业政策期限延长到今年底，确定进一步支持灵活就业的措施；部署加强对受疫情持续影响行业企业的金融支持；通过《建设工程抗震管理条例(草案)》。

灵活就业是群众就业增收的重要渠道。会议确定，一是制定灵活就业人员参加城乡居民基本养老保险的兜底措施，放开在就业地参加社保的户籍限制。二是开展平台灵活就业人员职业伤害保障试点。三是清理取消不符合上位法或不合理的收费罚款规定，为灵活就业创造好环境。(新闻联播)

#### 联合国：中国强劲复苏全球经济前景改善

央视网消息：联合国经济和社会事务部11日公布《2021年世界经济形势与展望》年中更新报告。报告指出，在中国等国经济强劲反弹的带动下，全球经济前景有所改善，预计2021年全球经济增长5.4%，比今年年初的预测值4.7%有所提高。报告对中国经济增长的预期也从今年年初的7.2%上调至8.2%。(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: 要有效应对大宗商品价格过快上涨及其连带影响**

国务院总理李克强 5 月 12 日主持召开国务院常务会议, 会议确定, 引导金融机构围绕市场主体有针对性做好区域融资支持, 促进相关地方改善营商环境和金融生态。有效防范化解金融风险。会议要求, 要跟踪分析国内外形势和市场变化, 做好市场调节, 应对大宗商品价格过快上涨及其连带影响。加强货币政策与其他政策配合, 保持经济平稳运行。

### **央行: 4 月份人民币贷款增加 1.47 万亿 M2 增长 8.1%**

央行消息, 4 月末, 广义货币(M2)余额 226.21 万亿元, 同比增长 8.1%, 增速分别比上月末和上年同期低 1.3 个和 3 个百分点; 狭义货币(M1)余额 60.54 万亿元, 同比增长 6.2%, 增速比上月末低 0.9 个百分点, 比上年同期高 0.7 个百分点; 流通中货币(M0)余额 8.58 万亿元, 同比增长 5.3%。当月净回笼现金 740 亿元。4 月份人民币贷款增加 1.47 万亿元, 比上年同期少增 2293 亿元, 比 2019 年同期多增 4525 亿元。

### **房地产税加速推进信号明显! 大城市或先试点 房价会凉凉?**

近几年, 有关房地产税的任何风吹草动, 都会引起市场关注。多位受访专家均表示, 种种迹象表明, 房地产税的立法进度正在加速推进。相比于之前频频提到的“立法先行、充分授权、分步推进”原则, 此次座谈会提到了“试点”二字, 并且听取部分城市人民政府负责同志的意见。业内认为, 房地产税或可能在一些大城市率先试点。

### **中国船企接单量反超韩国 时隔九个月重回全球第一**

据英国克拉克森研究公司(Clarkson Research)最新披露的数据显示, 今年 4 月, 中国船企新船接单量达 53 艘, 共计 164 万修正总吨(CGT), 约占全球市场的 53.8%, 位居全球第一。克拉克森数据显示, 今年前四个月, 全球造船市场新船订单量达 1543 万 CGT, 同比增长一倍以上。其中, 中国船企累计斩获新船订单量 248 艘, 共计 705 万 CGT, 排名也为全球第一。紧随其后的是韩国船企, 共获得 171 艘, 共计 682 万 CGT。日本船企排名第三, 共接单 35 艘, 约 103 万 CGT。

### 中汽协：芯片短缺对车企影响或重点在二季度显现 四季度缓解

对于未来车市，中汽协预计汽车产业的稳定发展将仍然具备坚实的基础，但全球疫情走势和国际环境还存在较大不确定性，国内各行业间恢复仍不均衡，同时芯片供应问题对企业生产的影响可能重点在二季度显现，原材料价格明显上涨不断加大企业成本压力，企业效益恢复基础仍需进一步巩固，因此对于未来汽车行业发展我们继续保持审慎乐观。

### 国际能源署：未来2年全球可再生能源将占新增电力装机量90%

5月11日，总部位于法国巴黎的国际能源署发布了《2021年可再生能源市场最新动态》报告。报告显示，2020年，全球年度可再生能源装机量增加了45%，达到近280GW，这是自1999年以来的最高同比增长。《报告》预测，2021年和2022年，可再生能源超高容量的新增装机将成为“新常态”，可再生能源占全球新增电力装机容量的90%。

### 中汽协：4月新能源汽车销量20.6万辆 同比增长1.8倍

5月12日，中国汽车工业协会数据显示，4月，新能源汽车产销分别达到21.6万辆和20.6万辆，产量环比增长0.1%，销量环比下降8.7%，同比增长1.6倍和1.8倍。（东方财富研究中心）

后市：沪深300区间震荡，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】美国原油出口骤降，有迹象显示经济迅速复苏，以及对能源需求的预估乐观。受此影响美原油指数上涨，收64.90美元/桶。

后市：上海原油指数震荡趋强。短期关注416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。上海燃料油指数强势整理，技术上关注2500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，虽然基本面还是偏弱，但只要原油维持坚挺，成本端仍会继续对沥青有一定支撑，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，MACD指标继续向上运行，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。

【PP】行情反弹走高后，持续高位震荡整理，预计今天日内短线仍有冲击上方的机会，9000上方的抛压相

对不算太强，关注行情回调出现的多头布局机会。

【焦炭】夜盘大幅低开后反弹走高，行情持续弱势反弹后，预计仍会挑战 2800 整数关口的支撑，随着重要时间节点的临近，宏观多头的趋势可能将进入尾声，注意行情反弹后的空头。

【天然橡胶】受日胶与油价上升影响沪胶近期会止稳呈现震荡走势，操作上建议 ru2109 月合约关注 14000 点、nr2107 月合约关注 11000 点，在其之上为强势可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【郑糖】因短线涨幅较大郑糖 9 月合约期价近期或会转震荡调整走势，操作上关注 5700 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】美国农业部周三公布的 5 月供需报告显示，2020/21 年度大豆年末库存预估为 1.2 亿蒲，美国 2021/22 年度大豆年末库存预计 1.4 亿蒲。预计即使在 2021 年美国收割之后，大豆供应也仍将紧张，美豆周三涨至八年半高位；国内市场，随着近期巴西大豆到港数量逐渐增加，国内大豆库存出现了明显的回升。大豆大量到港后油厂压榨数量处于高位，使得豆粕库存出现回升累库的情况。随着国内养殖旺季的到来，对豆粕形成支撑。

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，短期豆粕跟随美豆高位运行，但国内基本面利空因素犹存，追涨谨慎。技术上 M2109 合约关注 3800 一线压力位置。后续关注美豆春播及后续生长情况。

【玉米】由于担心干旱天气威胁巴西作物产量，进而令供应不断收紧的美国玉米旧作出口增加，美玉米期货继续走高，刷新 2013 年 12 月以来新高。国内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，有惜售等价的情绪。随着国内养殖旺季的到来，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。技术上 C2109 合约关注 2900 元/吨压力位置，后续关注玉米进口及替代情况以及政策方面的指引。

【生猪】因前期压栏大肥猪持续出栏，近期生猪现货价格不断走弱。短期来看，供给端大肥猪仍未消化完毕，标肥猪价差拉大，严重拖累了生猪出栏的价格，叠加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。叠加终端消费仍疲软，生猪现货价格或继续偏弱运行。盘面上，随着交割月日益的临近，生猪的现货与期货的价格相关性逐渐走强，目前盘面升水近 5000 元/吨，目前多空分歧仍在于非瘟疫病的具体影响程度，重点关注南方梅雨季节非瘟疫病形势。

总体，短期受现货市场价格下跌影响或弱势运行，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】5 月份为旺季转小淡季的过程。建议耐心等待入场机会。若铜价能够突破此前高位，则可以考虑小手数做多；若跌至 7.5 万元以下，则需警惕大幅回调的开始。

短线操作建议：逢高止赢逐步平仓。

【棉花】USDA 供需报告：外电 5 月 12 日消息，美国农业部 (USDA) 周三公布的 5 月供需报告显示，美国 2021/22 年度棉花年末库存预估为 310 万包。2020/21 年度棉花年末库存预估为 330 万包，4 月预估为 390 万包。美国 2021/22 年度棉花种植面积预估为 1,204 万英亩。2020/21 年度棉花种植面积预估为 1,209 万英亩。美国 2021/22 年度棉花产量预估为 1,700 万包。2020/21 年度棉花产量预估为 1,461 万包，4 月预估为 1,470 万包。美国 2021/22 年度棉花单产预估每英亩 847 磅。2020/21 年度棉花单产预估每英亩 847 磅 4 月预估为每英亩 811 磅。美棉周三跳涨，逆转三日连跌走势，因预期美国 2020/21 年度棉花出口将增加，同时产量预计下滑。

国内方面，据调查，截至 4 月底纺织企业在库棉花工业库存量为 85.63 万吨，较上月底减少 6.12 万吨。纺织企业可支配棉花库存量为 123.35 万吨，较上月减少 10.67 万吨。截止 4 月末纺织企业纱线库存 10.05 天，较上月增加 0.62 天。坯布库存 16.78 天，较上月增加 1.55 天。近日大风袭击了棉花主产地阿克苏棉区以及巴州棉区的轮台县、尉犁县和库尔勒市，部分地膜被吹起，棉苗被吹飞。当前大风仍在以上地区肆虐。业内表示尽管有补种可能，但会对棉花的产量和品质造成不利影响。

棉花进入天气敏感期，新疆的不利天气推动郑棉价格震荡偏强。从技术上看，郑棉突破 16000，有进一步上升空间，操作上可尝试逢低买入。

【铁矿】本期发运量和到港量均出现增加，在当前海外经济持续复苏和钢材价格持续提涨背景下，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 主力合约震荡上涨创出新高 1358 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】目前国内外钢材市场需求旺盛，各项环保限产政策相继出台，使得市场对压减产量预期更为强烈，但近期南方阴雨天气或对需求造成影响，预计短期螺纹价格震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2110 主力合约震荡上涨，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。