

华期理财

研发中心

2021年5月19日 星期三

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

韩正在中国环境科学研究院主持召开座谈会

韩正强调，要继续加大水污染防治力度，有效保障居民饮用水安全，持续开展城乡黑臭水体整治，着力改善大江大河水质。要研究建立科学的水生态监测考核指标体系，形成有效的激励约束机制，深入推动长江经济带共抓大保护。大气污染防治要突出重点，持续开展京津冀及周边、汾渭平原等重点地区大气污染防治攻坚，继续大力推进重点行业去产能工作，着力解决群众身边的突出生态环境问题。实现碳达峰、碳中和目标，态度要坚决，时间表、路线图、施工图要清晰。要推动减污降碳协同增效，促进经济社会发展全面绿色转型，构建清洁低碳安全高效的能源体系。（新闻联播）

多项指标显示国民经济运行稳中加固

央视网消息：今天（5月18日），国家发展改革委举行新闻发布会，介绍了我国当前经济形势。

从发电量看，1—4月份，全国规模以上工业发电量同比增长16.8%，比2019年1—4月份增长10.9%，两年平均增长5.3%。

从中欧班列运行情况看，4月份，中欧班列开行列数和运送货物量同比分别增长24%、33%，综合重箱率98%，保持了稳中有进的发展势头。截至目前，中欧班列累计开行已达3.8万列，运送货物340万标箱，通达欧洲22个国家的151个城市，物流配送网络覆盖欧洲全境。

总体看，4月份，我国经济运行继续稳中加固、稳中向好。（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

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:

发改委加快推进碳达峰、碳中和顶层设计文件制定 关注三大领域投资机会

国家发展改革委新闻发言人金贤东 5 月 18 日表示，国家发展改革委正加快推进碳达峰、碳中和顶层设计文件制定，研究各行业各领域碳达峰、碳中和政策措施。金贤东在当日召开的 5 月份例行新闻发布会上说，国家发展改革委正在抓紧编制 2030 年前碳排放达峰行动方案，研究制定电力、钢铁、有色金属、石化化工、建材、建筑、交通等行业和领域碳达峰实施方案，积极谋划绿色低碳科技攻关、碳汇能力巩固提升等保障方案，进一步明确碳达峰、碳中和的时间表、路线图、施工图。

互金协会等三部门：有关机构不得开展与虚拟货币相关的业务

中国互联网金融协会、中国银行业协会、中国支付清算协会联合就有关事项公告如下：金融机构、支付机构等会员单位要切实增强社会责任，不得用虚拟货币为产品和服务定价，不得承保与虚拟货币相关的保险业务或将虚拟货币纳入保险责任范围，不得直接或间接为客户提供其他与虚拟货币相关的服务。

证监会同意五家公司科创板 IPO 注册

证监会 5 月 18 日消息，近日，证监会按法定程序同意以下企业科创板首次公开发行股票注册：北京阳光诺和药物研究股份有限公司、金冠电气股份有限公司、气派科技股份有限公司、中国铁建重工集团股份有限公司、威腾电气集团股份有限公司。

发改委：支持民营企业积极投建新能源和大容量储能设施

5 月 18 日上午，国家发展改革委举行 5 月份新闻发布会，国家发展改革委政研室主任、新闻发言人金贤东提出，支持民营企业以需求为导向，积极投资建设集中式或分布式新能源、大容量储能设施，开展“风光水火储一体化”、“源网荷储一体化”示范项目建设，通过规模化商用推动关键技术性能大幅提升、成本显著下降，为实现碳达峰碳中和发挥重要作用。

每吨 35 万！宁德时代、特斯拉都在抢这种资源 中国很稀缺

2021 年一季度，钴价达到 34.5 万元/吨，同比增长 26%，环比增长 28%，直到进入二季度的销售淡季，表现

才趋于平稳。各家制钴企业业绩飙涨，以华友钴业、洛阳钼业、寒锐钴业为例，一季度营收和净利润增速均达45%以上。中国最大钴产品生产商华友钴业，营收64.24亿元，净利润6.54亿元，同比增长256%，过去一年，其股价大体上涨了150%。钴的火热，在于它是制造三元锂电池不可缺少的原料，直接左右动力电池的成本，可以说，掌握了钴的开采和销售网络，相当于握住了新能源汽车的关键命门。于是，从宁德时代到特斯拉，他们下场砸钱“抢钴”。（东方财富研究中心）

后市：沪深300窄幅整理，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】伊朗核协议谈判取得的进展给市场造成压力，重返2015年核协议将使美国有望取消对伊朗原油出口的制裁，使得更多原油进入市场。受此影响美原油指数下跌，收64.27美元/桶。

后市：上海原油指数震荡整理。短期关注448元/桶，在其之下逢高沽空反之会转强可做多。

【燃料油】美原油区间震荡。上海燃料油指数弱势震荡，技术上关注2560点，在其之下逢高沽空反之会转强可做多。

【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，成本端的指引依然重要，近日财政部发文稀释沥青将在6月份开征进口消费税，这将进一步抬升沥青生产成本，预计短期沥青价格将震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日沥青2106主力合约震荡收涨，创出3382高点后有所回落，均线和MACD指标开口向上运行，技术上处于震荡走势，短期关注下方5日均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘破位下跌后，预计今天日内会有一定的支撑出现，不宜过分激进的追空，整体走势处于大幅震荡区间的格局，今天关注价格止跌站稳后反弹的机会。

【焦炭】行情走势处于大幅震荡的格局，盘中走势多变，不确定性越来越多，建议多看少动，耐心等待价格出现较好机会再考虑。

【天然橡胶】因短线跌幅较大以及担忧东南亚受封锁措施影响供应或会减少沪胶近期会止稳震荡，操作上建议ru2109月合约关注13000点、nr2107月合约关注10500点，在其之上可持多滚动做反弹，反之会继续寻底可沽空。

【郑糖】因巴西产量下调以及印度部分港口宣布使用不可抗力糖出口或受影响郑糖9月合约短期会转强，操作上关注5600点，在其之上可持多滚动操作，反之走弱可沽空。

【豆粕】美豆的压榨量低于预期，同时美豆的播种进度较预期偏快，显示美豆开局较好，限制美豆涨幅。国内市场，随着近期巴西大豆到港数量逐渐增加，国内大豆压榨量上升，豆粕产出量增加，但饲料养殖企业提货积极，豆粕库存明显下降。

盘面上，短期豆粕或跟随成本端美豆震荡调整走势，技术上 M2109 合约关注 3550 一线支撑位置。后续关注美豆春播及后续生长情况。

【玉米】东北产区陆续进入春播阶段，种植户忙于春耕无暇售粮，产区贸易粮由于成本支撑，依然比较坚挺。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。目前生猪及禽类养殖属于产能的恢复阶段，长期对饲料需求有一定的支撑，但受到养殖利润低迷且成本较高的影响，饲料企业使用替代谷物比例加大，打压的玉米饲用消费空间。

总体，玉米短期或高位回调。技术上 C2109 合约关注 2700 一线的支撑位置。后续关注新季玉米播种及生长情况、玉米进口以及政策方面的指引。

【生猪】目前终端消费依然疲软，且大肥猪出栏持续，生猪市场供应仍较充足。叠加进口肉及库存肉的持续冲击，屠宰企业压价意愿比较强。但部分地区猪价已经跌至自繁自养户成本线，外购仔猪育肥户也进入亏损，养殖户抵触情绪增强，限制生猪价格的进一步下跌。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，期价跌至上市以来的低点，期现价差依然较大，目前影响价格的关键因素在于非瘟疫病的具体影响程度以及大肥猪出栏情况。

总体，短期生猪期价或震荡调整走势，LH2109 合约技术上关注 24500-25000 区间支撑位置。后期重点关注南方梅雨季节非瘟疫病形势、存栏变化以及冻猪肉的投放情况。

【沪铜】美联储副主席重申减码时机未到，美元下破 90 给市场提供了动力。虽然国内下游企业仍显乏力，但整个通胀的大环境里，只要美国货币政策不转向，铜价上涨的趋势仍在。加之智利铜矿再度出现罢工风险，铜矿供应紧张局面支撑铜价。

操作建议：逢低轻仓买入。或观望。

【棉花】美棉周二收高，受美元走软支撑，交易商密切关注西得克萨斯州主要棉花产区的天气情况。国内方面，当前棉企按照价格择机销售，随着皮棉现货库存逐步减少，预计皮棉现货销售还将随行就市，当前棉花需要关注两点：1、国内的消费端；2、新疆地区的天气情况。

从技术上看，郑棉期货近期出现回落，并未站稳 16000，短期调整可能仍未结束，暂时可先观望为主。关注

下方支撑 15500、15000。

【铁矿】本期发运量和到港量环比出现回落，1-4 月粗钢产量同比增量较大，需求端对铁矿石价格支撑较强。从中长期来看，如果要完成年内粗钢压减任务，后期政策可能更为严格，预计短期铁矿石价格高位震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2109 主力合约震荡上涨，收复 5 日和 10 日均线，MACD 指标继续向下死叉运行，处于高位震荡走势，短期关注下方 20 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹产量环比有所回落，库存延续去化，表观消费环比大幅回升。4 月金融数据不及预期，房地产新开工数据增速回落，部分地区市场监管局针对钢材市场价格持续上涨情况约谈钢铁生产企业，此外近期南方阴雨天气或对需求造成影响，预计短期螺纹价格高位震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2110 主力合约震荡收跌，MACD 指标向下死叉运行，技术上处于高位震荡走势，短期关注下方 20 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。