

华期理财

研发中心

2021年5月21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

人社部将延续实施就业创业扶持政策

国务院新闻办今天(5月20日)举行政策例行吹风会。人力资源和社会保障部明确将部分减负稳岗扩就业政策延长到今年底,突出稳岗位、保重点、兜底线,延续实施八方面就业创业扶持政策,包括继续实施普惠性失业保险稳岗返还、支持毕业生基层就业和升学入伍、支持毕业生自主创业。(新闻联播)

2021 风电、光伏建设方案出炉:保障性并网规模不低于 90GW 户用补贴 5 亿

国家能源局近日发布了《关于 2021 年风电、光伏发电开发建设有关事项的通知》,2021 年拟并网的风电、光伏发电项目主要是存量项目,包括 2020 年底前已核准且在核准有效期内的风电项目、2019 年和 2020 年平价风电光伏项目和竞价光伏项目,规模约 9000 万千瓦。考虑到项目建设周期,为保障 2022 年风电、光伏发电项目如期并网,确保完成 2022 年可再生能源电力消纳责任权重,今年须储备 2022 年拟并网的项目。为促进户用光伏发电发展,今年户用光伏发电仍有补贴,财政补贴预算额度为 5 亿元,具体补贴强度按价格部门相关政策执行。(21 世纪经济报道)

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:

国家能源局: 截至 4 月底全国风电装机容量 2.9 亿千瓦 同比增长 34.6%

国家能源局近日发布: 截至 4 月底, 全国发电装机容量 22.3 亿千瓦, 同比增长 9.5%。其中, 风电装机容量 2.9 亿千瓦, 同比增长 34.6%; 太阳能发电装机容量 2.6 亿千瓦, 同比增长 24.3%。1-4 月份, 全国发电设备累计平均利用 1214 小时, 比上年同期增加 107 小时。其中, 核电 2450 小时, 比上年同期增加 220 小时; 风电 823 小时, 比上年同期增加 76 小时。

新能源车充电配套发展再获政策支持 充电桩股应声大涨

国家发展改革委、国家能源局 5 月 20 日发布《关于进一步提升充换电基础设施服务保障能力的实施意见(征求意见稿)》, 针对居住社区充电设施布局、城乡充换电网络、电网配套等当下阻碍充换电设施布局的痛点, 给出了明确的解决办法。另据充电行业专家透露, 快充将成为技术发展的重要方向, 部分技术标准正在加快推进中。20 日, 充电桩股应声大涨。截至收盘, 充电桩指数上涨 1.81%, 奥特迅收于涨停, 中能电气、金冠股份、九洲集团、国电南自、特锐德等个股涨幅居于前列。

中钢协: 促进高附加值产品出口 提早研究碳关税的影响

5 月 19 日, 中国钢铁工业协会市场及进出口协调工作委员会四届一次会员大会在上海召开。钢协副会长骆铁军对工作委员会下一步工作提出具体要求: 一是大企业要起到引领作用, 积极主动作为, 切实发挥委员会功能; 二是加强自律, 依法合规促进市场稳定和健康; 三是统筹规划, 扎实开展税目细分, 促进高附加值产品出口; 四是密切关注欧盟“碳边境调节机制”进展, 提早研究碳关税的影响; 五是处理好贸易救济和提高企业竞争力的关系。

银保监会: 坚决打击人为拉长融资链条、推高融资成本行为

中国银保监会通报 2020 年行政处罚情况: 下一步, 银保监会将依法将金融活动全面纳入执法体系, 按照业务实质穿透监管, 坚决打击人为拉长融资链条、推高融资成本行为, 对顶风而上、严重扰乱市场秩序、干扰货币信贷政策传导的投机行为给予严肃处理, 高质量开展处罚工作, 为金融和实体经济良性循环提供坚强保障。

深交所召开提高广东省属国有控股上市公司质量座谈会

为贯彻落实《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》《国企改革三年行动方案(2020-2022年)》，日前深交所联合广东省国资委组织召开提高广东省属国有控股上市公司质量座谈会。会上，国资部门和监管机构负责同志通报有关政策精神、改革部署和工作进展情况。与会各方从用好用足资本市场夯实主业发展、规范公司治理和内部控制、深化混合所有制改革、推进市场化并购重组实现国有资本优化配置等方面进行了深入的讨论交流。

房地产供应链“非标”融资被封堵 监管叫停备案基金子公司地产类供应链产品

5月20日，21世纪经济报道记者独家获悉，在“房住不炒”政策下，基金业协会近期叫停基金子公司备案房地产供应链类产品，主要是购房尾款资产。三位证券业内人士对21世纪经济报道记者表示，通过基金子公司等资管计划作为通道的“非标”融资形式此前一直存在。但是昨日基金业协会窗口指导机构，要求暂停此类产品备案。（东方财富研究中心）

后市：沪深300震荡整理，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】外交官们表示，围绕解除美国对伊朗制裁的磋商取得进展，这可能会增加原油供应。受此影响美原油指数下跌，收60.92美元/桶。

后市：上海原油指数弱势震荡。短期关注435元/桶，在其之下逢高沽空反之会转强可做多。

【燃料油】美原油弱势依旧。上海燃料油指数弱势整理，技术上关注2450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，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主力合约震荡下跌，跌破5日均线支撑，但MACD指标继续开口向上运行，技术上处于震荡走势，短期关注下方10日均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘出现止跌的迹象，今天日内关注行情止跌反弹的机会，8336新低可以作为多头反弹的支点，后市回调不破新低，反弹行情将会持续，上方短线8450附近作为第一目标。

【焦炭】焦炭夜盘持续破位下跌，2400下方出现不错的开盘支撑，今天日内关注行情二次回踩后的确认位

置，不宜过分激进买入，关注午盘前后的行情变化。

【天然橡胶】因担忧东南亚疫情可能会导致橡胶产量放缓沪胶近期会止稳，操作上建议 ru2109 月合约关注 13000 点、nr2107 月合约关注 10300 点，在其之上可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【郑糖】受美糖止稳以及短线跌幅较大影响郑糖 9 月合约近期会止稳震荡，操作上建议关注 5550 点，在其之上可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【豆粕】美国农业部周四公布的出口报告显示，5 月 13 日止当周，美国大豆出口销售合计净增 18.02 万吨，为 3 月中旬以来新低。出口需求减弱叠加巴西大豆大量出口，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，短期豆粕震荡调整走势，技术上，M2109 短期关注 3500 元/吨一线支撑位置。后续关注美豆春播及后续生长情况。

【玉米】产区贸易粮由于成本支撑，依然比较坚挺。东北产地玉米上量一般，北方港口集港量 5200 吨，南方港口到货成本居高及港口库存偏低，对玉米现货价格形成支撑。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，玉米短期弱势震荡走势。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】目前终端消费仍疲软，叠加因前期压栏大猪及二次育肥猪的出栏时间重叠，节后大肥猪集中出栏，市场供应充裕。另外进口肉及库存肉的持续冲击，屠宰企业压价意愿比较强。但受生猪价格持续探底及饲料成本上升影响，部分地区猪价已经跌至自繁自养户成本线，养殖户抵触情绪增强。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，目前盘面依然大幅升水现货，易跌难涨。中长期看，国内生猪产能恢复良好，猪价进入下行通道。总体，短期生猪期价或弱势震荡。

技术上，LH2109 合约短期关注 23000 一线支撑力度。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】国务院常务会议强调，加强大宗商品期现联动监管，排查异常交易和恶意炒作。保持货币政策稳定性和经济平稳运行。市场情绪受加息预期及监管部门等多方利空因素影响，铜价走势呈现高位受阻。技术面上看，铜价在下探至 72000 附近后暂企稳回升，但上涨动力不足，短期内来看，市场继续跟随宏观情绪运行。继续关注

美联储会议动态对市场的指引。

操作建议：暂且观望为主。

【棉花】据道琼斯 5 月 20 日消息，美国农业部 (USDA) 周四公布的出口销售报告显示，5 月 13 日止当周，美国 2020/2021 年度陆地棉出口销售净增 10.8 万包，较之前一周增加 99%，较前四周均值增加 45%。当周，美国 2021/2022 年度陆地棉出口净销售为 2.18 万包。当周，美国陆地棉出口装船 34.54 万包，较之前一周增加 25%，但较前四周均值下滑 2%。其中，对中国大陆出口装船 5.94 万包。当周，美国 2020/2021 年度陆地棉新销售 12.76 万包；2021/2022 年度陆地棉新销售 3.64 万包。美棉周四下跌，因得克萨斯州近期的降雨盖过周度出口增加的影响。目前下游开工率尚可，市场购销正常，产品库存偏低，纺织厂利润尚可，近期有冷空气进疆，密切关注天气对作物的影响。从技术上看，郑棉期货震荡上行上升至 15800，若不能有效站稳 16000 则短期调整仍未结束，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，对铁矿石支撑较强。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，国常会再度强调遏制大宗商品价格不合理上涨，预计短期铁矿石价格或震荡偏弱运行。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2109 主力合约震荡下跌，下方得到 30 日均线支撑，MACD 指标继续死叉向下运行，处于震荡偏弱走势，短期关注下方 30 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】当前螺纹呈现产量处于高位，需求明显减缓的局面，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，预计短期螺纹价格或震荡偏弱运行。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2110 主力合约震荡下跌，下方得到 60 日均线支撑，MACD 指标继续向下死叉运行，技术上处于震荡偏弱走势，短期关注下方 60 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。