

宏观与金融期货日报

2021/5/26

日报

中粮期货研究院

宏观与金融期货组

柳瑾

电话：010-59137357

投资咨询号

Z0012424

徐乾程

电话：010-59137331

宏观及金融期货要点

- 国务院高层在浙江宁波考察时强调，要高度关注世界经济周期性变化以及国际大宗商品价格波动。
- 国家发改委出台“十四五”时期深化价格机制改革行动方案。
- 内蒙古出台打击惩戒虚拟货币“挖矿”行为八项措施。
- 深交所启动全球投资者服务周活动，下一步将完善跨境互联互通机制。
- 美联储4月贴现利率会议纪要：地区联储主管们认为，随着新冠肺炎疫苗接种工作的铺开，经济活动改善。
- 美联储可能会讨论缩减购买规模的问题，这取决于数据流。
- G20集团第一季度商品贸易额升至纪录新高。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

热点事件

市场概述

券商引领金融爆发，A股单边大涨，上证指数收涨2.4%报3581.25点，创逾7个月最大单日升幅；深证成指涨2.34%，创业板指涨2.79%。两市成交额时隔3个月再破万亿；北向资金净流入217.23亿元，刷新历史新高。50ETF购5月3600看涨期权合约狂飙6850%，创中国有价证券单日涨幅历史最高纪录。国君策略认为，挑战四千点刚刚开始；安信策略认为，震荡上行仍将持续，把握向上波段。

北向资金净买入A股超217亿元创历史纪录，白酒、金融、医药股遭“疯抢”，贵州茅台获净买入近25亿元创新高，五粮液净买入10亿元；中国平安、招商银行、兴业银行分别获净买入11.52亿元、10.72亿元、9.63亿元。净卖出方面，格力电器逆市遭净卖出7.32亿元，连续3日遭净卖出；药明康德净卖出4.88亿元。

港股单边走高，恒生指数收涨1.75%，恒生科技指数涨1.62%；大市成交1679亿港元。科技股、金融股发力，医药股强势，腾讯控股、小米集团涨超4%，快手跌后大跌超11%。南向资金净买入78.59亿港元，连续10日净买入；腾讯控股获大幅净买入近32亿港元，香港交易所、碧桂园服务分别获净买入8.82亿港元、7.76亿港元；中国移动净卖出2.96亿港元。

美国三大股指小幅收跌。道指跌0.24%，标普500指数跌0.21%，纳指跌0.03%。安进跌超2%，默克集团跌1.85%，领跌道指。波音、迪士尼涨超1%。能源股和银行股走低，高盛跌超1%。中概教育股大涨，新东方涨近21%，好未来涨超18%。美国3月房价创2005年以来最大涨幅，消费者信心指数不及预期。欧股收盘涨跌不一，德国DAX指数涨0.18%，法国CAC40指数跌0.28%，英国富时100指数跌0.31%。

国务院高层在浙江宁波考察时强调，要高度关注世界经济周期性变化以及国际大宗商品价格波动

用市场化办法做好大宗商品进口、储运、交易，增强应对未来世界经济周期性波动、稳定产业链供应链的能力。他表示，会想方设法做好大宗商品的保供稳价工作，合理引导市场预期。既要适当储

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

备、进行调控，又要打击囤积居奇，以支持企业应对成本上升等经营困难，努力防止大宗商品价格上涨向居民消费价格传导。

国家发改委出台“十四五”时期深化价格机制改革行动方案

将加强粮油肉蛋菜果奶等重要民生商品价格调控，做好铁矿石、铜、玉米等大宗商品价格异动应对。深入推进电力、石油天然气等能源价格改革，建立新型储能价格机制；完善针对高耗能、高排放行业的差别电价、阶梯电价等绿色电价政策，促进节能减碳。

内蒙古出台打击惩戒虚拟货币“挖矿”行为八项措施

对通讯企业、互联网企业等主体存在虚拟货币“挖矿”行为的，依据《中华人民共和国电信条例》相关规定，由主管部门依法吊销增值电信业务经营许可证，严肃追究责任；对大数据中心、云计算企业等主体存在虚拟货币“挖矿”行为的，由主管部门取消各类优惠政策，退出内蒙古电力多边交易市场，依据《中华人民共和国节约能源法》从严处理，严肃追究责任。

深交所启动全球投资者服务周活动，下一步将完善跨境互联互通机制

加强深市核心资产国际推广，优化境外投资者服务体系，推进构建与国际接轨的制度、服务体系，努力推动实现制度型、系统性高水平双向开放。

美联储4月贴现利率会议纪要：地区联储主管们认为，随着新冠肺炎疫苗接种工作的铺开，经济活动改善

一些委员认为通胀的上升将暂时超过2%；在疫苗接种不断扩大的情况下，认为经济活动有所改善；大部分地区储备银行的董事都注意到持续的供应链中断问题。

美联储可能会讨论缩减购买规模的问题，这取决于数据流

美联储副主席克拉里达：在即将召开的会议上，美联储可能会讨论缩减购买规模的问题，这取决于数据流；目前的数据仍然与通胀预期保持一致；不认为加密货币是一种价值存储或交易媒介；加密货币“可能发挥作用，也可能没有”，它不是货币的替代品；目前的金融稳定风险是可控的。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

G20 集团第一季度商品贸易额升至纪录新高

经合组织：G20 集团第一季度商品贸易额升至纪录新高；英国是 G20 集团中唯一一个第一季度商品贸易额录得下跌的经济体。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

【法律声明】

中粮期货有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的期货投资咨询业务资格（证监会批文号：证监许可[2011]1453）。

报告所引用信息和数据均来源于公开资料和合法渠道，中粮期货分析师力求报告内容和引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的真实性、准确性和完整性做出保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的任何观点与建议仅代表报告当日对市场的判断，仅供阅读者参考。阅读者根据本报告做出的任何投资决策及其所引致的任何后果，概与本公司及分析师无关。

本公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权归本公司所有，为非公开资料，仅供本公司咨询业务的客户使用。未经本公司书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制本报告。本公司保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。