

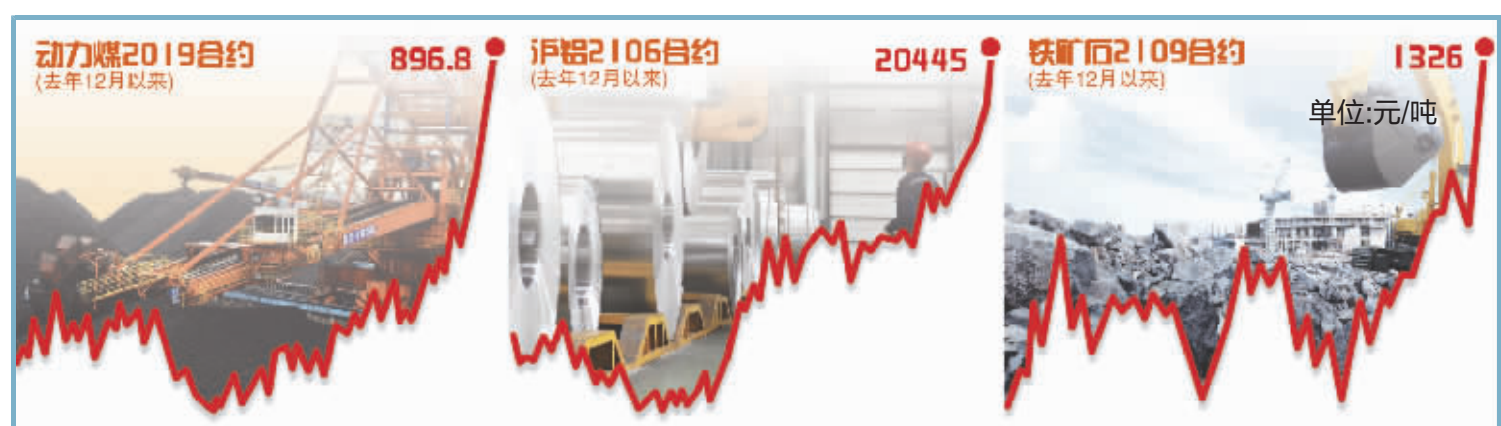
可 信 赖 的 投 资 顾 问

反弹大戏演不停 升值提振人民币资产吸引力

●本报记者 张勤峰

大涨400余点,创近3年新高,逼近6.4元关口……4月攻势收官,人民币“红五月”行情开启。随着今年年初高点被突破,一度中断的人民币汇率升值进程预期升温。

市场分析人士说,内有强数据力挺,外有美元助攻,近期人民币汇率升值较快,反映了市场供求力量变化,也是汇率弹性增强的有力体现。来自基本面因素支撑依旧,但美元汇率走势不确定性犹存,人民币汇率将在双向波动中保持基本稳定,人民币资产具备长期吸引力。



黑色系多品种齐创历史新高 大宗商品供需两旺 “周期牛”能走多远

●本报记者 马爽 张利静

“便宜时比白菜都便宜,贵时比白银都贵。”打一大宗商品——谜底:螺纹钢。昨日盘中,一位期货分析师在微信朋友圈感叹,从业十年以来,螺纹钢是让他最顺气的品种。

不仅是昂贵赛白银的钢材,从超市“快乐水”涨价、“90后”抢购黄金、港口缺舱缺箱到券商顺周期主题电话会议听众爆棚,多个行业洋溢着商品涨价的热烈氛围。

波罗的海指数(BDI)创近11年新高,大宗商品价格接连大涨,10日A股顺周期板块被这一主角光环笼罩。在热烈的多头氛围中,多位分析师提示,快涨有风险,追多需谨慎。

参与提价的钢企就有100多家。

“除钢坯外,各类钢铁价格已全面突破2008年历史高点。不少钢厂及贸易商甚至不出货。”光大期货黑色研究总监邱跃成表示。

目前,海外钢铁价格偏高,钢厂出口较好,部分钢厂热卷出口报价已经达到每吨1000美元,对国内市场价格有较强提振作用。

“五一”假期期间,海外市场对国内钢材需求大增,国内终端补库情绪被带动,加上投机囤货等因素影响,市场抢购氛围浓烈,现货市场价格连续上涨。”一德期货黑色事业部李博雅告诉中国证券报记者。

文华财经数据显示,截至10日收盘,国内商品市场黑色系品种价格多数涨停:螺纹钢、铁矿石、热卷、线材、焦煤、玻璃期货主力合约价格均报涨停,全部创历史新高。

不仅仅是黑色系品种,随着全球新冠肺炎疫苗接种快速推进,主要经济体制造业采购经理指数(PMI)高速增长,海外市场补库需求强烈,拉动全球进出口规模爆发。有着“全球经济晴雨表”之称的BDI日前创近11年新高。

“国内外贸企业出现集装箱‘一箱难求’局面,这种情况可能要持续到9月,终端需求短期无忧。”中银国际期货有色首席研究员刘超对中国证券报记者介绍。

“BDI反映经济恢复力度,与不断上升的大宗商品价格共同验证了复苏时期各国需求回暖。这并非资本市场炒作的结果,全球重建库存工作持续进行,供需两个维度支撑着商品牛市。”中大期货首席经济学家景川说。

作为国际大宗商品指数,截至10日,汤森路透商品CRB指数报206.00点,今年以来涨幅达22%,较去年4月低点上涨89%,创2018年10月以来新高。代表国内商品走势的文华商品指数涨至195.69点,涨幅16%,其中,工业品指数涨势显著强于农产品指数。

货币因素对大宗商品价格的推动作用有目共睹。在美联储货币超发背景下,去年3月以来美元指数持续走弱,今年一季度短暂回升后,二季度再度进入下跌通道,4月以来跌幅约3%。这为以美元定价的商品价格提供了明显支撑。文华财经数据显示,截至10日收盘,文华商品指数二季度以来累计上涨12.13%,为连续第五个季度走升。(下转A02版)

视觉中国图片 制图/韩景丰

升值行情换挡提速

进入5月,人民币汇率升值行情悄然换挡提速。10日,在岸人民币对美元即期汇率一举升破6.42元,16时30分收报6.4173元,较上一交易日涨416点,创2018年6月以来新高。当日人民币对美元汇率中间价报6.4425元,创今年2月18日以来新高。

离岸人民币汇率已在“五一”假期期间率先加大攻势。5月6日和7日,离岸人民币汇率接连升值,截至10日18时30分报6.4049元。短短三个交易日,离岸人民币汇率升值逾800点。

市场价与中间价共振上行,在岸价与离岸价交相呼应,既烘托出眼下人民币汇率强势,也给过去两个多月以来跌宕起伏的走势增添一分惊心动魄。据统计,相比3月末低点,目前在岸人民币汇率已反弹超1600点,离岸人民币汇率反弹超1800点。

3月千点回撤,4月峰回路转。过去两个多月,人民币对美元汇率大落又大起。起落之间,美元魅影不时闪现——美元指数自2月下旬“起飞”,一度冲破93,4月以来却又迅速“下坠”,目前已跌回90附近。无论是上下行,还是高低点,美元指数走势与人民币对美元汇率之间均形成清晰映射,揭示了美元因素在近期人民币汇率双向波动过程中扮演的角色。

业内人士称,美元曾在一季度风光无限,但由于美联储接连打击政策紧缩预期,特别是新近披露的美国非农就业数据意外惨淡,美元如今已黯然失色。在近几日加速下跌后,美元指数回到年初上行起点附近。受此影响,主要非美货币对美元出现不同程度升值,人民币是其中表现相对突出的一员。原因在于,人民币汇率从基本面得到进一步支持。海关总署日前公布的数据显示,今年4月我国贸易顺差比市场预期估值高出不少,前4个月累计贸易顺差刷新历史同期最高纪录。(下转A02版)

A04

“温度计”灵敏 新基金认购 “结构性”降温



公募基金的赚钱“光环”正逐渐消退。统计数据显示,不仅新发基金遇冷,作为基金认购“温度计”的认购户数近来也出现明显变化。不过,在基金机构看来,公募基金行业“好发不好做、好做不好发”的规律颠扑不破,虽然投资热情退潮,但市场长期配置的机会开始显现。

A06

顺周期板块强势 机构建议把握波段式机会



大宗商品涨价浪潮一浪高过一浪,近日A股顺周期板块再度走强。Wind资讯显示,5月10日在28个申万一级行业中,采掘、有色金属、钢铁三大板块掀起涨停潮,部分股票价格较年初已经翻倍。业内人士表示,相比成长及消费板块,顺周期板块宜看短做短。在供给偏紧背景下,周期股可以把握波段式投资机会。对于后市板块行情能否继续冲高,需要综合考虑景气、估值和 risk 因素,并进一步观察。

首届消博会圆满落幕 成果远超预期

●本报记者 倪铭姬

海南国际经济发展局局长韩圣健10日在首届中国国际消费品博览会闭幕媒体通气会上表示,从目前参展商、采购商的业务效果来看,成果远超预期。消博会的成功举办给世界经济发展带来希望和信心,助推海南国际旅游消费中心建设。

秀活动、12场采购对接活动及23场市场化配套活动。

到会企业、客商、人员超预期。首届消博会共计有1505家企业,2628个消费精品品牌参展,来自70个国家和地区。海口举办游艇展,吸引超过50个境内外知名品牌100余艘帆船游艇参展。全国各省、自治区、直辖市、新疆生产建设兵团和宁波、深圳、大连、厦门、青岛计划单列市政府负责人率团参会。各类采购商和专业观众数量超过3万人,进场观众超过23万人次。

首届消博会的成功举办给世界经济发展带来希望和信心。

韩圣健介绍,展会期间,参展企业接待大量国内外各类采购商和专业观众,达成一系列合作意向,进一步促进了国内内需、外需进口协调发展,促进内外一体化。

首届消博会期间设立的精品直播间,观看人数达1600多万,总引导成交额6800万元,总引导成交件数超过96万件。大型跨境电商平台纷纷在消博会现场举办专场活动,连接全球知名品牌。

此外,助推海南国际旅游消费中心建设。韩圣健介绍,首届消博会是今年全国消费促进月重头戏,其成功举办,充分展现了海南法治化、国际化、便利化的一流营商环境和海南自

贸港蕴含的巨大市场机遇。消博会允许部分进口消费精品现场销售,结合海南离岛免税新政,构建起多元化的免税经营环境,有力助推海南打造成为全球最大免税市场,成为全球免税购物中心和时尚消费中心。

展会期间,海南推介了正在谋划打造的“全球消费精品中心”项目,受到国内外企业广泛关注。

韩圣健表示,项目结合海南自贸港“零关税、低税率、更自由”政策优势、“一带一路”区位优势 and 面向世界背靠中国大市场独特优势,将为国内外消费精品提供常年展示交易平台,满足全球消费精品企业和品牌参展交易需求,实现在海南自贸港“买全球、卖全球”,打造永不落幕“消博会”。

助力世界经济复苏和增长

新冠肺炎疫情为全球经济发展蒙上阴影,

中国证券报·中证网 路演预告

江西洪城环境股份有限公司
2020年度暨2021年一季度业绩说明会

时间:5月12日(星期三)10:00-11:30
网址:www.cs.com.cn

五洲大

芜湖富春染织股份有限公司
首次公开发行
不超过3,120万股A股

股票简称:富春染织 股票代码:605189

发行方式:采用网上直接发行方式,投资者可通过上海证券交易所网上系统、深圳证券交易所交易系统、中国证券登记结算有限责任公司网上发行系统等方式。

网上路演日期:2021年5月18日
网上申购日期:2021年5月19日
网上中签缴款日期:2021年5月21日

保荐机构(主承销商):国元证券股份有限公司

投资者关系顾问:国元证券

《招股意向书》、《发行安排及初步询价公告》、《摇号中签公告》、《中签结果》、《上市公告书》、《投资者关系手册》、《上市公告书》、《招股意向书》、《招股说明书》、《上市公告书》

STN

四川新闻网络传媒股份有限公司
首次公开发行A股
今日在深圳证券交易所
创业板隆重上市

股票简称:川网传媒
股票代码:300987
发行价格:6.79元/股
发行数量:3,336.00万股

保荐机构(主承销商):华西证券股份有限公司

投资者关系顾问:华西证券

《招股意向书》、《发行安排及初步询价公告》、《摇号中签公告》、《中签结果》、《上市公告书》、《招股意向书》、《招股说明书》、《上市公告书》

奥精医疗

奥精医疗科技股份有限公司
首次公开发行A股股票并在科创板上市
今日网上申购

股票简称:奥精医疗 申购代码:787613

申购价格:16.43元/股
单一证券账户最高申购数量:0.85万股
网上申购时间:2021年5月11日(9:30-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商):华泰联合证券

投资者关系顾问:华泰证券

《招股意向书》、《发行安排及初步询价公告》、《摇号中签公告》、《中签结果》、《上市公告书》、《招股意向书》、《招股说明书》、《上市公告书》

迅捷兴

深圳市迅捷兴科技股份有限公司
首次公开发行A股
今日科创板隆重上市

股票简称:迅捷兴
股票代码:688655

保荐机构(主承销商):民生证券股份有限公司

投资者关系顾问:民生证券

《招股意向书》、《发行安排及初步询价公告》、《摇号中签公告》、《中签结果》、《上市公告书》、《招股意向书》、《招股说明书》、《上市公告书》

华通线缆

河北华通线缆集团股份有限公司
首次公开发行A股
今日隆重上市

股票简称:华通线缆
股票代码:605196

保荐机构(主承销商):东吴证券股份有限公司

投资者关系顾问:东吴证券

《招股意向书》、《发行安排及初步询价公告》、《摇号中签公告》、《中签结果》、《上市公告书》、《招股意向书》、《招股说明书》、《上市公告书》