

华期理财

研发中心

2020年12月9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

李克强：今年中国经济有把握实现正增长

李克强：今年中国经济有把握实现正增长，这对于一个拥有14亿人口的国家来说是十分不易的。我们将继续统筹疫情防控和经济社会发展，保持宏观政策的连续性、稳定性和可持续性，努力保持中国经济运行在合理区间。（中国政府网）

银保监会：信托业要杜绝与监管博弈的心态 树立赚辛苦钱理念

12月8日，中国银保监会副主席黄洪在2020年中国信托业年会上讲话。黄洪指出，今后严监管、强监管态势将进一步巩固，监管问责也将更加严格，不遵规守纪注定没有出路，这一点，信托公司和各银保监局都要坚信不移。黄洪还表示，信托业要树立赚“辛苦钱”的理念，埋头实干，通过提供高质量服务获取相应报酬，靠创造价值来获取利润，不要总打着利用全能性金融牌照的优势，靠投机赚钱。（澎湃新闻）

郭树清：关注新型“大而不能倒”风险

郭树清在2020年新加坡金融科技节上演讲表示，关注新型“大而不能倒”风险。少数科技公司在小额支付市场占据主导地位，涉及广大公众利益，具备重要金融基础设施的特征。一些大型科技公司涉足各类金融和科技领域，跨界混业经营。必须关注这些机构风险的复杂性和外溢性，及时精准拆弹，消除新的系统性风险隐患。（证券时报网）

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:

顺周期板块爆发、百亿级 ETF 层出不穷！多家基金公司上报化工产业 ETF

近两年，ETF 市场的快速升温，让不少基金公司看到了其中的机会，特别是在各个细分风口上，更是纷纷抢占主题型 ETF。近日，《每日经济新闻》记者注意到，在顺周期板块持续爆发的背景下，国泰、华宝、富国等基金公司纷纷上报细分化工产业 ETF。这是否意味着顺周期板块仍然值得布局呢？瑞银资产管理资产配置基金经理罗迪表示，“顺周期板块从宏观环境来讲是比较利好的，原因在于伴随工业品价格提升，自然对相应板块盈利能力有很大的提升，具有周期特性的权益类资产明年会有一波机会。尤其是从海外来说，国内周期股已经涨过一波，但海外周期股还有空间进一步上涨。另外，对于其他同样具有周期性的资产，比如亚洲的债券等，在目前全球经济进一步复苏背景之下，考虑到它当前的估值，还有进一步上涨的空间。”

乘联会：11 月新能源乘用车批发销量同比增长 128.6%

12 月 8 日，乘联会发布数据显示，11 月乘用车市场零售为 208.1 万辆，同比增长 8%，实现连续 5 个月约 8% 的增速。其中，新能源乘用车批发销量为 18 万辆，同比增长 128.6%，环比增长 24.8%。乘联会秘书长崔东树表示，11 月新能源乘用车市场头部企业表现优秀，前三强企业突破 2 万辆。其中，上汽通用五菱 36070 辆、比亚迪 26015 辆、特斯拉中国 21604 辆，前三强共占新能源车总量的 46.5%。新能源车型零售量取得新突破，五菱宏光 MINI 零售 33094 辆，MODEL 3 零售 21604 辆，规模优势逐步体现。

发改委经济运行局：煤炭消费占比将继续呈现下降趋势

国家发改委经济运行局局长李云卿 8 日表示，未来煤炭消费占比将继续呈现整体下降的趋势。未来，要逐步形成煤、油、气、新能源和可再生能源多维度协调发展、安全高效的能源供给体系，但是煤炭应作为基础性保供能源储备。

北京：年底前企业国有股权 10%将划转充实社保基金

北京市人民政府印发的《北京市划转部分国有资本充实社保基金实施方案》的通知今天在首都之窗公布。本市将通过划转部分国有资本充实社保基金，建立国有资本划转和企业职工基本养老保险基金缺口逐步弥补相结合的运行机制。北京国有及国有控股大中型企业、金融机构均纳入划转范围，划转比例统一为企业国有股权的 10%。

2020 年底划转工作基本完成。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 区间整理，技术上关注 4980 点，在其之上逢低做多反之会调整。

【上海原油】投资者一方面在权衡新冠感染病例不断增加带来的需求风险，同时也在期待更多刺激措施出台以及疫苗的投入使用。受此影响美原油美原油指数窄幅整理，收 45.85 美元/桶。

后市：上海原油指数区间震荡。短期关注 290 元/桶，在其之上逢低做多，反之会持续回调。

【燃料油】美原油区间震荡。上海燃料油指数宽幅震荡，技术上关注 1949 点，在其之上逢低做多反之维持调整。

【沥青】目前沥青仍延续着供过于求的格局，但成本端 OPEC+ 达成新的产出协议，美国重启新一轮财政刺激磋商，疫苗上市进展提振市场等一系列利好因素，使得国际原油呈现震荡上行，对沥青价格有一定的支撑。

技术面上，从日线上看，昨日沥青 2106 主力合约震荡收跌，跌破年线和半年线，成交量有所萎缩，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】夜盘再度回踩至 8424 后开始反弹走高，后市有望转入多头强势行情，反弹再走高一级，第一目标可以放在 8600 上方，策略上逢低买入为主。

【焦炭】夜盘低开后迅速跌穿前期低位 2532，走到 2527.5 再迅速收复失地反弹走高，技术上一个较为典型的回调底部特征，今天日内短线有望再度走高，目标 2590 附近。

【天然橡胶】因东南亚现货价格走低及技术面制约沪胶近期会呈调整走势，操作上建议 ru2105 月合约关注 15000 点，nr2102 月合约关注 10800 点，在其之下弱势会延续可沽空，反之会转强可买入。

【郑糖】因商务部发布 11 月份食糖预报到港数量偏多及技术面制约郑糖 5 月合约期价短期会呈现弱势，操作上建议关注 5000 点，在其之下弱势会保持可沽空，反之会转强可买入。

【豆粕】CBOT 美豆主力 01 月合约报 1146 美分/蒲式耳，跌幅 0.93%；国内夜盘 M2105 主力合约报收 3087 元/吨，跌幅 0.55%。因巴西作物种植区部分地区出现降雨，打压价格；国内油厂开工下降，豆粕库存降至 83 万吨。不过由于进口到港量较大，油厂现货榨利较好，随着胀库局面的好转，未来两周单周压榨量或将会升至 200 万吨左右；生猪修复势头良好，豆粕消费景气有望延续至明年；总体，豆粕长期慢牛格局不变，短期或震荡整理为主，M2105 短期关注 3050-3100 支撑位置。

建议：逐步逢低布局中长期多单。关注美国农业部供需报告指引。

【玉米】CBOT 玉米主力 03 月合约报收 420.25 美分/蒲式耳，跌幅 0.59%；国内夜盘 C2105 主力合约报收 2595 元/吨，跌幅 0.42%；国内近日售粮进度加快，目前快于去年同期，今年整体收购成本上扬，期价下方支撑力度较强；随着生猪存栏恢复，饲料端对玉米需求整体增加；总体，长期玉米期价将以高位运行为主，短期料以震荡或偏弱运行。C2105 短期关注下方 2530 附近支撑位置。

操作建议：暂以观望为主，后期继续关注农户销售意愿以及进口政策情况

【沪铜】秘鲁地区爆发政治抗议和大罢工活动，阻碍五矿 Las Bambas 的铜精矿运输和人员流动。矿端依然偏紧。但市场畏高情绪较浓，目前铜价维持高位震荡。美国方面对中国高级领导人展开新一轮制裁，令中美关系加剧恶化。特朗普下台之前更是加紧对中国实施制裁，令美中紧张关系不断加剧，存在诸多不确定性。

建议暂且观望，沪铜前期多单持有者设好止损点 56500。

【棉花】近期下游询价增多，但皮棉现货成交暂未放量，目前新疆收购基本完毕，集中加工为主，北疆部分企业已加工完毕，正值新棉集中上市期且储备棉暂停轮入，市场供应仍旧维持宽松格局，预计郑棉短期内仍将震荡整理为主，操作上，短线可逢低买入，技术上支撑价位为 14000、14300，注意止损。

【铁矿】近期由于外矿发运量下降，以及海外需求复苏，导致国内到港量连续三周环比下降，港口库存持续去库，供应压力明显缓解。当前铁矿需求韧性较好，但近期监管层调控力度开始加大，有意防范铁矿石市场过度炒作，预计短期内铁矿石价格或以高位震荡运行为主。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2105 主力合约震荡收涨，创出新高 935.5 点，当前 MACD 指标和均线指标继续开口向上运行，处于震荡偏强走势，下方关注 5 日均线 890 点附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹产量环比微降，社会库存降幅收窄而钢厂库存增幅扩大，表观消费量继续下降。在供应保持平稳，去库放缓，需求季节性转弱以及成本支撑下，预计短期螺纹价格将震荡运行，重点关注库存去化持续性和需求的表现情况。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2105 主力合约震荡上涨，创出新高 3951 点，MACD 指标继续向上运行，当前处于震荡偏强走势，下方关注 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，请务必阅读正文之后的免责声明部分

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。