

华期理财

研发中心

2021年1月8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

上海发布国企改革《实施方案》 实施“二次混改”

为全面贯彻落实党中央、国务院有关决策部署和《国企改革三年行动方案(2020-2022年)》,推动行动方案在上海落实落地,结合开展区域性国资国企综合改革试验,近期上海已研究制定了《上海市贯彻〈国企改革三年行动方案(2020-2022年)〉的实施方案》(以下简称《实施方案》)。(上观新闻)

彻底火了! 又一只百亿爆款基金来了! 新基金四天狂卖超 1000 亿!

仅从本周四天的新基金发行来看,就引来超千亿的资金量。可以说,在市场红火的背后,爆款基金正在排队入场,也给市场带来增量资金。但是投资者要注意理性投资、长期投资。(中国基金报)

疫苗行业协会会长: 中国正制定疫苗行业发展规划

1月6日,河北石家庄市藁城区全域调整为高风险地区。据统计,目前全国中高风险区域已达50个。各地散发病例相继出现,预示在寒冷冬季新冠疫情或有再次抬头态势。在此情况下,疫苗及时接种显得尤为重要。(中新经纬)

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:

商务部：提升传统消费能级 加快培育新型消费

新的一年,促消费有何新招?如何继续稳住外贸外资基本盘?自贸区(港)建设有哪些新动作?自贸“朋友圈”如何构建?新华社记者采访了商务部部长王文涛。王文涛说,商务部将重点抓好四方面工作。提升传统消费能级。促进商品消费,畅通汽车、家电、家具等大件商品消费链条,支持地方开展以旧换新、汽车下乡等活动。加快培育新型消费。鼓励企业运用5G、物联网等信息技术,加快实体商业数字化、智能化改造,满足个性化、定制化消费需求。完善消费市场体系。建设现代商贸流通体系,畅通流通网络“大动脉”,打通城乡流通“微循环”,加快线上线下融合,让流通效率高起来,流通成本降下来。优化消费升级平台。培育形成若干具有全球影响力的国际消费中心城市,稳步有序推进步行街改造提升试点。

央行、外汇局调整企业跨境融资宏观审慎调节参数

中国人民银行、国家外汇管理局决定将企业的跨境融资宏观审慎调节参数由1.25下调至1。本通知自发布之日起实施。企业因此次参数调整导致跨境融资风险加权余额超出上限的,本通知发布之前的跨境融资合约可持有到期。

中国12月末外汇储备3.2165万亿美元 环比增加380亿美元

中国12月末外汇储备报3.2165万亿美元,预估3.2万亿美元,环比增加380.32亿美元。中国12月末黄金储备报6264万盎司(约1948.32吨),与上个月持平。

上海国企改革《实施方案》：新增10家企业科创板上市

近期上海已研究制定了《上海市贯彻〈国企改革三年行动方案(2020-2022年)〉的实施方案》。《实施方案》中提出,到2022年,上海国资系统将新增10家左右企业在科创板上市;国有股东持股比例较高的国有控股上市公司,引入战略投资者作为重要积极股东参与公司治理,实施“二次混改”;暂不符合上市条件的充分竞争领域企业,也将适时引入具有高匹配度、高认同感、高协同性的战略投资者,发展成为混合所有制企业;还将重点聚焦集成电路、生物医药、人工智能、数字城市等十大创新型领域,开展创新综合改革试点,构建有利于创新发展的十大机制。

2021 年全国广电工作会议：加快发展新一代广播电视网络

1月6日至7日，2021年全国广播电视工作会议在京召开。会议提出，公共服务方面，要补短板、强基层、重长效，加快实施重点惠民工程，推进农村地区公共服务整体提升水平，加强广播电视基本公共服务标准化建设，完善公共服务长效机制；智慧广电建设方面，要加快建设新型广播电视主流媒体，加快发展新一代广播电视网络，加快培育智慧广电产业生态。

生猪期货 8 日上市 已有公司开出 4 万月薪招人才

1月8日，生猪期货将在大连商品交易所正式挂牌交易。这是我国首个以活体为交易标的的期货品种。生猪作为我国价值最大的农副产品，市场规模近万亿元，然而价格波动困扰着产业链。生猪期货的推出，将缓解“猪周期”困扰。根据公告，生猪期货合约的交易代码为LH。生猪期货交易单位为16吨/手，涨跌停板幅度为上一交易日结算价的4%，最低交易保证金为合约价值的5%。以国内90至100kg的标准外三元生猪为例，平均价格在32.8元/公斤左右，每手生猪期货合约总价值达52.48万元。按照7%至8%的客户保证金标准计算，每手需付出保证金4万元左右。（东方财富研究中心）

后市：沪深300强势运行，技术上关注5325点，在其之上逢低做多反之回调整理。

【上海原油】民主党在美国包揽国会和白宫，令市场乐观预计拜登政府将实施更多财政刺激。受此影响美原油指数震荡趋强，收50.34美元/桶。

后市：上海原油指数强势震荡。短期关注325元/桶，在其之上逢低做多反之维持整理。

【燃料油】美原油强势整理。上海燃料油指数区间震荡，技术上2081点，在其之上逢低做多反之会调整。

【沥青】近期受强冷天气影响，终端需求继续放缓，但短期沥青供应难有大幅度的提升，市场供需变化不大，沥青价格跟随原油波动，近期油价企稳上涨对沥青有一定支撑，预计短期沥青价格将维持震荡偏强走势。

技术面上，从日线上看，昨日沥青2106主力合约震荡上涨，突破120日和250均线压力，MACD指标有拐头向上金叉迹象，技术上处于震荡偏强走势，短期上方关注前期高点2850点附近的压力，下方关注5日和10日均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘小幅反弹至7943后继续受压下跌，虽然跌幅不大，但从当前价格走势的形态看，空头依然占据主导，下一个重要支撑预计在7600附近，盘中可继续寻找反弹抛空的机会。

【焦炭】今天生猪期货首日上市交易，留意市场资金可能会从焦炭流向生猪，从而影响焦炭行情的变化。焦炭行情持续高位窄幅震荡后，前期回调低位 2940 开始受挑战，后市预计有机会破位下跌，可尝试逢高抛空，下方目标可以看到 2850 附近。

【天然橡胶】受东南亚现货价格上升及油价走高等因素支持沪胶近期会呈强，操作上建议 ru2105 月合约关注 14300 点，nr2103 月合约关注 10700 点，在其之上强势会保持可持多滚动操作，反之会调整可沽空。

【郑糖】因短线涨幅较大及美糖下跌影响预计郑糖 5 月合约期价近期会呈现震荡休整走势，操作上建议关注 5300 点，在其之下可沽空，反之为强势整理可持多滚动操作。

【豆粕】CBOT 美豆主力 03 合约报收 1357 美分/蒲式耳，跌幅 0.51%；国内 M2105 主力合约报收 3494 元/吨，跌幅 0.8%。美豆出口销售报告欠佳，美豆小幅收跌；巴西大豆的收割开展缓慢，将导致巴西新豆上市节奏延迟。阿根廷目前同样缺少有效降雨，为未来大豆生长及产量增添不确定性。国内水产养殖养殖基本停滞，以及禽类养殖持续亏损，禽料需求下降幅度较大，年底生猪集中出栏，会影响猪饲料需求；总体，豆粕长期慢牛格局不变，短期或跟美盘震荡。关注 M2105 合约上方 3550 压力位置，下方关注 3350 的支撑力度。

前期多单继续持有，重点关注成本抬升能否得到消费增量的配合。

【玉米】国内夜盘 C2105 主力合约报收 2831 元/吨，涨幅 0.46%；主产区玉米整体减产，加上政策粮减少，市场可预见的供应偏紧，贸易商及各深加工建库意愿较强，东北等地基层农民捂粮惜售情绪再度加重。基层上量越来越少，加工企业到货量减少，企业收购价格保持走强态势。同时考虑到新冠疫情的影响节前物流运输和节后开工率，加上企业还在延期备货周期，继续提高玉米现货价格。在需求方面，小麦、大麦、高粱等价格优势明显，替代性强，下游养殖户有更改配方的情况。总体，整体玉米期价将以高位运行为主。

C2105 短期关注下方 2700 一线支撑位置，暂以观望为宜，关注市场售粮的心态及下一步政策方面的指引。

【沪铜】宏观情绪持续向好，美联储官员暗示货币超宽松难退场，市场情绪好转，美元指数偏弱运行。国内铜库存边际略有上涨，但海外库存仍在下跌，目前铜矿供应仍然偏紧。短期向上驱动动能强劲，未来通胀上行、宽松政策以及中国传统行业铜消费动力充足，将持续对铜价形成支撑。

短期宜多头思路为主。

【棉花】美国农业部周四出口销售报告显示，12 月 31 日止当周，美国 2020/2021 年度陆地棉出口净增 15.31 万包，较之前一周下滑 37%，较前四周均值下滑 60%，当周美国陆地棉出口装船 27 万包，较之前一周下滑 2%，较前四周均值少 4%。昨日美棉盘中震荡，小幅下跌，市场等待月度供需报告。国内方面，当前籽棉价格高位运

行，加工成本攀升，目前新疆加工企业进入尾声，疆内皮棉现货市场报价较为坚挺，且下游补库热度不减，消费需求提振皮棉报价上涨，且棉纱价格持续上涨，利润恢复，棉企对后市普遍持谨慎乐观态度，对棉价支撑仍强，不过，当前加工集中上市，叠加进口量，棉花现货市场供应相对充裕，棉价持续大幅上涨压力仍存，预计短期郑棉仍将小幅偏强运行。

从技术上看，郑棉已突破 15000 整数关口，当前价格只要持续在 15000 之上则仍有上升可能，操作上可背靠 15000 尝试逢低买入，注意止损。

【铁矿】近期受到澳巴铁矿年末发运冲量的影响，铁矿国内到港量有所增加，但当前铁矿需求韧性仍然较好，国外需求逐渐恢复，国内需求维持高位，钢厂仍将有补库需求，后期铁矿石供需结构依然偏紧，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 主力合约震荡上涨，MACD 指标继续死叉向下运行，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】近期受寒潮影响，需求受到压制，社库厂库出现累库，但工信部表示将加大力度压减粗钢产量，产能置换标准趋严，后期供给仍有收缩预期，预计短期螺纹价格将处于高位震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2105 主力合约震荡上涨，MACD 指标有向上金叉迹象，当前处于高位震荡走势，短期继续关注下方 5 日和 10 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。