

华期理财

研发中心

2021年1月18日 星期一

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

《求是》发表习近平文章《正确认识和把握中长期经济社会发展重大问题》

文章指出，要以辩证思维看待新发展阶段的新机遇新挑战。要增强机遇意识和风险意识，准确识变、科学应变、主动求变，勇于开顶风船，善于转危为机，努力实现更高质量、更有效率、更加公平、更可持续、更为安全的发展。（新华社）

央行重磅定调 今年继续保持流动性合理充裕！降准降息、蚂蚁整改都有提及

陈雨露表示，2021年，稳健的货币政策会更加灵活精准、合理适度，货币政策要稳字当头，不急转弯，继续保持对经济恢复必要的支持力度。央行会根据疫情防控和经济社会发展的阶段性特征，灵活把握货币政策的力度、节奏和重点，以适度货币增长支持经济持续恢复和高质量发展（券商中国）

最高法明确这七类金融机构不受“4倍LPR”红线约束 相关立法也在提速

1月15日，最高人民法院在答复广东省高级人民法院批复中明确表示：经过征求金融监管部门意见，由地方金融监管部门监管的地方小额贷款公司、融资担保公司、区域性股权交易所、典当行、融资租赁公司、商业保理公司、地方资产管理公司等七类地方金融组织，不适用新民间借贷司法解释。（券商中国）

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，仅供投资者参考。

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:

证监会副主席阎庆民: 坚持“四个持续” 不断提升监管效能! 来看这些大咖观点

1月16日,以“中国资本市场30年”为主题的第二十五届(2021年度)中国资本市场论坛在京举办。论坛总结了我国资本市场30年成就和经验、展望未来发展方向和目标,对中国金融如何进一步开放、中国资本市场如何走出低迷等重大问题进行研讨。在此次论坛中,来自多个监管部门领导、专家学者的观点碰撞,值得业内反复咀嚼。

又有3家银行被责令整改! 永煤地震余波猛烈 有券商踩雷6亿! 11家机构被处分

永煤违约带来的次生灾害还在发酵,红塔证券此前披露,“踩雷”永煤及冀中能源多支债券,截至2021年1月5日,尚有5.25亿元本金未到期收回。而在信用债市场,永煤违约带来市场风险偏好急剧下行,同时带来了监管机构对债券中介机构的严厉处罚,短期市场影响难以散去。

2021年住宅市场怎么走? 这类资产正越来越受关注

尽管社会生活已基本恢复常态,经济也在一定程度上得以恢复,但全球疫情局势尚未稳定,预计在2021年仍会对业主和租户的经营产生持续影响。面对挑战,一些投资者将目光看向了利基资产,令去年利基资产成交占比达近年新高,约22.8%;而另一些则选择深挖传统资产,寻找其中租赁需求强劲、价值被低估且具有增值潜力的投资机会。

几分钟充满电 车子能跑1000公里 成本又很低? 中科院院士: 一定是骗子!

当下,新能源汽车市场正以火热势头发展。1月15日~1月17日,中国电动汽车百人会论坛(2021)首次采取线上方式在北京召开。“如果有人告诉你,这个车能跑1000公里,几分钟能充满电,还很安全,成本又很低。以目前的技术来讲,他一定是骗子。”中国电动汽车百人会副理事长、中国科学院院士欧阳明高在上述论坛上一语震惊四座。

鸡蛋价格“扶摇直上” 背后推手是什么? 菜场大妈灵魂发问: 啥时候涨到头啊?

近期,鸡蛋的持续涨价引起了很多人的关注。在超市里随处可见的是拿着整板鸡蛋的居民,大妈们也经常在

茶余饭后谈论起鸡蛋又涨了多少的话题。据期货日报记者了解，目前在河南地区的商超里，鸡蛋的价格在 5.6—5.8 元/斤，而在山东、河北等地，6—7 元/斤的鸡蛋也不时出现在各大商超或菜市场里。事关老百姓的餐桌大事，大家都关心鸡蛋为什么一下子涨了这么多？后期还会再涨下去吗？

120 万股民懵了！A 股散户之王又有大事：200 亿天量定增来了！股吧吵翻了

抛出了一份 200 亿的定增计划。据悉，该募资规模为 2021 年以来新高。消息一出，股民瞬间就炸了，有的表示 200 亿定增对股价会有极大的压力；有的则分析定增完成后，锁定了未来新增产能，股价则会大涨。而最新数据显示，京东方 A 的股东户数超 120 万，为 A 股最多。

900 亿巨头摊上大事！刚披露减持 又搞百亿定增 深交所火速下发关注函

天齐锂业(002466.SZ)在宣布拟定增募资不超过 159.26 亿元仅仅一天之后，1 月 16 日晚就收到了来自深交所的关注函，其中直指控股股东“减持后又认购公司非公开发行股份”的行为是否构成短线交易，是否会损害中小股东利益。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 震荡趋弱，技术上关注 5636 点，在其之下逢高沽空反之维持强势。

【上海原油】在疫苗推出及抗疫封锁背景下，产油商面临着平衡供需关系空前的挑战；当前，美国页岩油生产商正利用期货市场锁定未来销售价格。受此影响美原油指数下跌 2.59%，收 51.47 美元/桶。

后市：上海原油指数重回弱势。短期关注 354 元/桶，在其之下逢高沽空反之维持区间震荡。

【燃料油】美原油受阻趋弱。上海燃料油指数弱势震荡，技术上 2278 点，在其之下逢高沽空反之维持整理。

【沥青】上周炼厂开工率小幅下降，近期受强冷天气影响，终端需求继续放缓，社会库存和钢厂库存双双累库，在总体供需偏弱格局下，沥青价格跟随原油波动，当前成本端支撑依旧较强，预计短期沥青将维持震荡偏强走势。

技术面上，从日线上看，上周五沥青 2106 主力合约震荡上涨，突破年线压制，成交量有所放大，MACD 指标开口向上运行，技术上处于震荡偏强走势，短期关注上方 20 月线 2750 点附近的压力，下方关注 60 日均线 2590 附近的支撑力度。

【PP】盘中尝试寻找回调买入的机会，下方 7950 附近预计会有一定的支撑，市场板块轮动之下，PP 有望走强，上方可见 8200 附近。

【焦炭】宏观上看，焦炭多头上涨的趋势开始转弱，关注 2800 附近的压力，上涨乏力可尝试轻仓试空，下方 2750 弱破位下行，将引发更大级别的下跌行情出现。

【天然橡胶】受东南亚现货报价上升及技术面政策沪胶近期会止稳逞强，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，反之会转弱可沽空。

【郑糖】因短线涨幅较大且美糖下跌等因素影响郑糖 5 月合约期价短期或会休整，操作上建议关注 5400 点，在其之上为强势整理可持多滚动操作，反之会转弱可卖出。

【豆粕】CBOT 美豆主力 03 合约报收 1414.75 美分/蒲式耳，涨幅 1.69%；国内 M2105 主力合约报收 3719 元/吨，跌幅 0.46%。因美国 12 月大豆压榨量小于预期，美豆周五创下去年 12 月 9 日以来最大单日跌幅。天气预报显示巴西下周会有明显的降雨，这将有利于大豆生长。我国 1 月份大豆到港数量预计 815.6 万吨。疫情导致的人员不足和豆粕胀库问题影响大豆压榨量，豆粕库存继续上升。需求方面，生猪近期出栏较多，需求减弱；禽类补栏意愿不佳；淡水鱼养殖处于淡季。总体，豆粕长期慢牛格局不变，短期在成本拉动下，或跟随美盘震荡运行。

关注 M2105 合约上方 3825 压力位置，下方关注 3650 支撑位，前期多单继续持有，空仓者可等待回调做多机会。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 2902 元/吨，涨幅 1.5%；CBOT 玉米连续上涨，进口成本突破新高。国内基层粮源趋少，产区与港口价格依旧倒挂，加之疫情交通管制，北方港口集港量维持低位，贸易商收购价格维持高位。南方港口受期货市场大幅上涨及北港收购价大幅上涨支撑，饲料企业启动春节前备货，部分企业因担忧后期物流等情况，计划备货量较前期增加。总体，整体玉米期价将以高位运行为主。但玉米涨至历史高位，风险随之加大，谨慎高位回调风险，短期关注下方 2800 的支撑位。

建议暂以观望为宜。关注市场售粮的心态及下一步政策方面的指引。

【生猪】LH2109 主力合约报收 24725 元/吨，跌幅 0.66%。北方受疫情影响，生猪调出受阻，当地屠宰企业压价意愿较强。中央准备冻猪肉投放市场继续打压猪价行情，养殖端出栏积极性较前期有所增加。短期猪价或偏震荡偏弱运行。中长期看，生猪市场长期利润下行趋势基本达到市场共识，在未有重大突发事件影响的情况下，生猪市场产能供应将逐步恢复。但是生猪实质产能恢复节奏及猪瘟复发风险仍存，三元母猪留种占比依旧较高，母猪结构性问题或影响实质产能恢复进程。

总体，长期看生猪期价料呈现震荡下行走势，下方关注 24500 点一线的支撑位置，建议：反弹偏空思路参与，对于养殖企业可考虑逢高做空养殖利润保值。后期关注非洲猪瘟疫情及新冠疫情的影响。

【沪铜】美联储会议表示，疫情与经济一旦好转将马上缩减购债规模，提振美元。大宗商品普跌。但是市场快速消化利空情绪叠加拜登阵营与再度加码刺激政策，公布规模逾 1.9 万亿美元 的纾困计划。再次提振多头积极情绪，伦铜一直处低位，国内现货市场货源偏紧，社会五地库存持续去库仍处于历史低位的情况下，可能再次推升铜价走高。

关注下方 58000 支撑位在其之上建议轻仓试多。

【棉花】目前下游纺企订单相对充裕，多数企业排单至 3 月份，部分纺企担心节前运输不便，增加原料皮棉库存，加之疆内棉花加工企业皮棉库存低位，报价仍较坚挺，预计本周郑棉价格仍将高位运行。

从图形上看，郑棉上周下跌 2.85%，当前价格一直在 15000 附近盘整，个人认为，盘面当前在反复确认 15000 支撑，若站稳，则仍有上冲空间，反之则进入震荡，操作上，可先暂时观望。

【铁矿】上周澳巴发运量下降幅度较大，国内到货量继续增加，港口库存再次累库。但当前铁矿需求韧性仍然较好，在短期供应增量有限而需求仍有支撑的情况下，预计铁矿价格仍将维持高位震荡。

技术面上，从日线上看，上周五铁矿 2105 主力合约震荡收涨，但成交量有所萎缩，MACD 指标继续开口向下运行，处于高位震荡走势，短期继续关注下方 30 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹周产量和表观消费量明显回落，总库存连续第三周增加，累库速度有所增快。当前需求淡季效应逐渐明显，但原料端成本坚挺，叠加国外钢材需求表现依然较好以及后期供给收缩预期，对螺纹价格有较强支撑，预计短期螺纹价格或维持高位震荡运行。

技术面上，从日线上看，上周五螺纹 2105 主力合约震荡收涨，遇到 10 日均线压制，MACD 指标继续开口向下运行，当前处于高位震荡走势，短期继续关注下方 30 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。