

华期理财

研发中心

2021年1月21日 星期四

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

李克强主持召开国务院全体会议 讨论《政府工作报告（征求意见稿）》

李克强说，国务院向全国人民代表大会报告工作、接受人民监督，是宪法规定的重要职责，对促进政府效能不断提高至关重要。起草好《报告》和《纲要（草案）》，要广泛听取各界意见，问计于众、问需于民，凝聚共识、增强信心，形成推动发展的强大合力。（中国政府网）

国家卫健委：春节返乡人员须持有7日内核酸阴性检测证明才能返乡

今天下午，国务院联防联控机制召开新闻发布会，介绍春节前后疫情防控有关情况。会上，国家卫生健康委疾控局监察专员王斌介绍，我们要求全国各地要实行乡采样、县检测，要求检测机构要在收到样本以后的12个小时内反馈检测结果，时间和时间赛跑。在我们的相关要求里面，如果说一定要返乡，这些返乡人员要拿着7日以内的核酸阴性的检测证明才能够返乡。（央视新闻客户端）

太疯狂！私募基金销售也炸了 100亿、50亿单日限额被秒杀！

在公募基金卖出千亿认购量的同时，年初私募销售也火了起来。有私募单渠道就卖出100亿，提前结束募集；有私募限额认购，在两家渠道一天募集近50亿；更有绩优百亿私募产品在渠道被秒杀。（中国基金报）

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:

央行就《非银行支付机构条例》征求意见 强化支付领域反垄断监管

央行指出《条例》起草思路有三：一是坚持功能监管的理念。强调同样的业务遵守相同的规则，避免监管套利和监管空白。二是坚持机构监管与业务监管相结合。按照“先证后照”原则，对支付机构实施机构监管，同时对支付机构业务经营、关联交易等实施全方位监管。三是坚持穿透式监管。加强对股东、实际控制人和最终受益人准入和变更的监管。《条例》以强化金融监管为重点，以防范系统性金融风险为底线，丰富监管手段。一是强化支付领域反垄断监管措施，明确界定相关市场范围以及市场支配地位认定标准，维护公平竞争市场秩序。二是规范中国人民银行的检查权和检查措施，保障中国人民银行执法权的有效行使。三是明确支付机构股权质押、开展创新业务、重大事项变更等情况须向人民银行备案等监管要求。

私募销售炸了：100 亿、50 亿单日限额被秒杀！权益投资大时代来了

在公募基金卖出千亿认购量的同时，年初私募销售也火了起来。基金君了解到，今年 1 月份宁泉资产、淡水泉投资、高毅资产、正心谷资本、千合资本、石锋资产、盘京投资等多家知名百亿私募在渠道热销。有私募单渠道就卖出 100 亿，提前结束募集；有私募限额认购，在两家渠道一天募集近 50 亿；更有绩优百亿私募产品在渠道被秒杀。私募认为，多个因素造就权益投资的大时代到来，未来优秀管理人会有更强的定价权。值得注意的是，中信证券、兴业银行、平安银行等强势渠道，今年也积极发力私募销售业务，年初至今部分渠道代销私募规模已超百亿。

证监会同意 4 家企业创业板 IPO 注册

近日，证监会按法定程序同意以下企业创业板首次公开发行股票注册：青岛德国特节能装备股份有限公司、青岛冠中生态股份有限公司、福建恒而达新材料股份有限公司、上海德必文化创意产业发展(集团)股份有限公司。上述企业及其承销商将分别与深圳证券交易所协商确定发行日程，并陆续刊登招股文件。

中煤协：煤炭供需“最紧张的时候可能快要过去了”

去年四季度以来，全国煤炭市场走势超出业内预期。目前来看，煤炭供需“最紧张的时候可能快要过去了”。1 月 20 日，在由中国煤炭运销协会和中国煤炭市场网主办的“2021 年 1 月份煤炭市场运行发布会”上，中国煤

炭工业协会新闻发言人张宏作出上述判断。通过 1 月份以来对于煤炭市场的密切观察，张宏看到各地的存煤量已经有所回升，电厂的满负荷情形也有所缓解，反映至煤炭价格，有回落的态势，加之极寒天气有逐渐回暖的趋势，这将作用于需求端，春节临近，高耗能工业企业放假也会减缓对煤炭需求。

“十四五”北京如何建设国际科创中心？这场发布会透露超多信息！

由科技部、北京市会同 20 余个国家部门研究编制的《“十四五”北京国际科技创新中心建设战略行动计划》日前正式印发。如何加快推进北京国际科技创新中心建设？今天国新办新闻发布会上，北京市副市长、秘书长靳伟介绍，将战略部署推进六大工程，包括推动人工智能、量子信息、集成电路，关键新材料、关键零部件和高端仪器设备等研发。按照规划，到 2025 年，北京国际科技创新中心基本形成。到 2035 年，北京国际科技创新中心创新力、竞争力、辐射力全球领先，形成国际人才的高地，切实支撑我国建设科技强国。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 强势震荡，技术上关注 5401 点，在其之上逢低做多反之维持调整。

【上海原油】API 上周原油库存增幅远超预期，疫情引起的需求担忧均令油价承压。投资者关注美国总统拜登上任后的表现，拜登已要求国会通过 1.9 万亿美元纾困计划。受此影响美原油指数窄幅整理，收 52.04 美元/桶。

后市：上海原油指数区间震荡。短期关注 330.2 元/桶，在其之上逢低做多反之维持区间整理。

【燃料油】美原油震荡趋强。上海燃料油指数区间整理，技术上 2116 点，在其之上逢低做多反之维持整理。

【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，在原油价格没有明显回落之前，预计短期沥青将维持震荡偏强走势。

技术面上，从日线上看，昨日沥青 2106 主力合约震荡收涨，依旧在 5 日均线上方运行，MACD 指标继续开口向上运行，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 2600 附近的支撑力度。

【PP】夜盘价格震荡走高，但上涨的力量不算太强，今天留意市场各板块品种之间的轮动呼应，PP 有机会乘势反弹走高一级，盘中寻找回调买入的机会，关注 8050 和 8000 这两个位置的争夺。

【焦炭】夜盘高开回踩，随后震荡走高至 2750，预计短期价格维持强势运行，仍有多头上涨的余波，盘中

注意寻找回调买入的机会，站稳 2750 后下一个多头的目标放在 2800 整数关口。

【天然橡胶】受日胶走弱与技术面影响沪胶近期会呈震荡调整走势，操作上建议 ru2105 月合约关注 14300 点，nr2103 月合约关注 10500 点，在其之上为强势整理可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【郑糖】因现货报价下跌与技术面影响郑糖 5 月合约期价短期会震荡调整，操作上建议关注 5400 点，在其之下会呈弱势可持空滚动操作，反之会转强可买入。

【豆粕】CBOT 美豆主力 03 合约报收 1368.25 美分/蒲式耳，跌幅 1.1%；国内夜盘 M2105 主力合约报收 3547 元/吨，跌幅 0.5%。南美大豆产区出现降雨，引发多头平仓抛售。由于收获推迟，巴西大豆的发货量预计将要到 2 月份才能加快。。国内大豆压榨量上周大幅回升，豆粕产出量增加，但饲料养殖企业提货积极，豆粕库存快速下降。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，豆粕中长期料以慢牛格局为主，短期或震荡调整，M2105 下方关注 3500 一线支撑位置，建议：空仓者重要支撑位布局中长期多单。继续关注南美产量的情况。

【玉米】国内夜盘 C2105 主力合约报收 2870 元/吨，涨幅 0.74%；东北产地基层种植户粮源多转移到贸易环节，对后期供应不足预期及收购成本较高，贸易商挺价意愿较强，进而支撑北方港口高位坚挺。南方港口中小饲料企业仍在抓紧备库，北方价格高涨以及囤粮成本高企，继续提振港口价格。生猪养殖利润较好，产能恢复较快，禽类养殖利润虽差，但当前养殖利润仍不足以造成产能大幅去化，总体需求仍偏乐观，深加工方面，行业利润出现区域分化，利润环比回落，开机率下滑，抑制需求。

总体，长期玉米以高位运行为主，短期谨慎高位回调风险，短期下方关注 2800 一线支撑位置，建议：暂以观望为主，后期继续关注农户销售意愿以及相关政策情况指引。

【生猪】LH2109 主力合约报收 24910 元/吨，跌幅 0.46%。在南方地区腊肉制作高峰期结束后，南北地区需求都有所下降。而供应方面受近期北方地区新冠疫情影响养殖户出栏积极性提高，加之华商储备管理中心再度发布储备肉投放竞价通知，今日将有 3 万吨中央储备冻猪肉投放市场，且近期各地地方储备肉也有投放。年前肉类需求都将持续处于旺季阶段，猪价大幅下跌的概率比较低。

盘面来看，目前下跌已经接近仔猪育肥的成本价，预计继续下跌的空间有限，短线或震荡运行为主，关注 09 合约下方 24500 一线支撑位，建议暂时观望为主。长周期来看，生猪产能持续恢复，猪价进入周期下行通道，大的方向建议逢高沽空为主，对于养殖企业可考虑逢高做空养殖利润保值。后期关注非洲猪瘟及新冠疫情的影响以及未来生猪恢复进度。

【沪铜】中国经济数据强劲全年 GDP 增速 2.3%，完成正增长的目标，对风险偏好的修复有一定积极作用；

当前影响铜价的主要宏观因素还是集中于拜登刺激措施的开展，美元短期与铜价相关性较强，但是影响作用边际递减，疫苗加速投放，通胀预期有望继续抬升，以及周二美国财长耶伦表示力挺大规模经济支持，投资者期待拜登政府出台更多刺激经济。另外海外疫情仍然严重，南美船运问题仍未得到有效解决，库存依然维持在低位。对铜价有所支撑。

关注下方 58000 支撑位。上方 60000 压力位。建议逢低轻仓买入

【棉花】昨日美棉收高，上涨 54%，受股市涨势激励，因市场人士憧憬拜登新政府出台大规模经济刺激计划提振经济复苏。国内方面，内地皮棉走货速度有所减慢，成交价有所下降，且随着春节临近，下游纺企对于皮棉原料需求或将放缓，另外，2020 年 12 月份我国棉花进口量达 35 万吨，棉花现货市场供应更加充裕，预计短期郑棉仍将震荡整理为主。

从技术上看，个人认为郑棉当前在确认 15000 的支撑，若支撑有效，则上方仍有一定空间，反之，则会进入震荡调整，操作上，可暂时先观望为主。

【铁矿】本周澳巴发货总量继续环比减少，但由于去年底发货冲量的原因，国内港口到货连续三周环比增加，港口库存出现累库。统计局公布数据显示国内经济整体稳健，铁矿石国内外需求韧性较强，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，昨日铁矿 2105 主力合约震荡收涨，下方得到 20 日均线支撑，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 20 日和 30 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】当前需求受疫情及降温双重影响继续走弱，淡季效应逐渐明显。但近期公布的 12 月份经济和地产数据较为亮眼，反映出需求韧性依然较强，在国内外钢材需求依然强劲以及原料端成本支撑下，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，昨日螺纹 2105 主力合约震荡收跌，下方得到 30 日均线支撑，上方受到 5 日和 20 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，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。