

华期理财

研发中心

2021年2月4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

国常会听取区域全面经济伙伴关系协定生效实施国内相关工作汇报

国务院总理李克强2月3日主持召开国务院常务会议，听取区域全面经济伙伴关系协定生效实施国内相关工作汇报，要求以深化改革开放促进产业升级；部署完善企业特别是中小微企业退出相关政策，提升市场主体活跃度。（中国政府网）

银保监会开展保险资金运用全面风险排查

上海证券报记者独家获悉，为摸清保险资金运用风险底数，牢牢守住不发生系统性金融风险底线，银保监会决定开展保险资金运用全面风险排查工作。目前，相关排查通知已下发至各保险机构。（中国证券网）

第四批国家药品集采拟中选产品 158 个 最高降幅达到 96%

第四批国家组织药品集中采购在上海开标，并产生拟中选结果。本次集中采购共 158 个中选产品。拟中选价平均降幅 52%，最高降幅达到 96%。初步测算，第四批药品集采预计 1 年节约药费 124 亿元。（新华社）

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:

工信部：不得误导、强迫用户办理或升级 5G 套餐

工业和信息化部发布关于提升 5G 服务质量的通知，要求客观真实宣传 5G 业务及资费，公示全量在售套餐情况，不得片面夸大 5G 优势或优惠项目，隐瞒或淡化限制性条件。不得误导、强迫用户办理或升级 5G 套餐，未经用户同意不得擅自开通 5G 套餐、升级包等服务。无协议约定不得限制 5G 套餐用户更改其他在售套餐，对于有协议约定的 5G 套餐用户变更套餐的，可依据《中华人民共和国民法典》与用户协商解约事宜。

千亿级国家基金出手卫星互联网

记者今天获悉，一家年轻的民营卫星公司——九天微星获得中国互联网投资基金(以下简称“中网投”)亿级战略投资的交割近日已完成。这是中网投作为千亿级国家队基金首次布局民营航天领域，也是九天微星完成的第七轮融资。卫星互联网+作为我国新基建重要领域之一，低轨卫星将迎来重大发展机遇。据机构测算，未来中国卫星互联网总体市场可达到千亿规模。

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：深圳市博硕科技股份有限公司、宁波震裕科技股份有限公司、安徽英力电子科技股份有限公司、深水海纳水务集团股份有限公司。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。

乘联会：1 月日均汽车销量同比增长 25%

1 月日均汽车销量 6.6 万辆，同比增长 25%，环比下降 5%，走势总体平稳。同时，乘联会表示，从芯片生产的供给区域看，随着疫情逐步改善，带来的生产能力的回升应该较好。由于芯片的上游垄断性较强，加剧了供给矛盾。随着中国春节的临近，电子消费产品生产旺季结束，芯片需求将逐步减少，因此未来芯片的供给矛盾将明显减低。因此垄断及上游厂商的涨价要求，应该也不会产生太大效果。

“十四五”期间中国自贸试验区是否继续扩容？商务部回应

商务部召开“十三五”时期自贸试验区建设情况专题新闻发布会。商务部自贸区港司司长唐文弘介绍，下一

步，自贸试验区还将牢牢把握制度创新这个核心，更好的实现 1+1>2 的政策效应，探索取得更多制度创新成果，向更大范围复制推广，带动全国范围内的营商环境不断改善。

商务部：力争早日出台海南跨境服务贸易负面清单

商务部自贸区港司副司长袁园 2 月 3 日在商务部召开的“十三五”时期自贸试验区建设专题发布会上表示，海南跨境服务贸易负面清单将是我国在跨境服务贸易领域公布的第一张负面清单，也将是我国对外开放进程中又一重大的基础性的改革，所以具有十分重要的意义。目前，商务部正在按照党中央、国务院的决策部署，会同海南省和有关方面积极推进相关的工作，力争早日出台这份清单。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 遇阻震荡，技术上关注 5548 点，在其之下逢高沽空反之维持区间整理。

【上海原油】OPEC 及其盟国承诺继续缩减全球库存。受此影响美原油指数上涨，收 54.67 美元/桶。

后市：上海原油指数震荡整理。短期关注 59 元/桶，在其之下逢高沽空反之维持区间整理。

【燃料油】美原油强势震荡。上海燃料油指数遇阻整理，技术上关注 2281 点，在其之下逢高沽空反之维持区间震荡。

【沥青】上周炼厂开工率环比下降，需求继续呈现淡季特征，导致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，当前原油价格依旧表现平稳，对沥青成本端支撑较好，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 主力合约震荡上涨，均线指标和 MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡偏强走势，下方关注 5 日和 10 日均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘重新回踩 8200 下方获得不错的买盘支撑，预计市场整体回暖，PP 可以受惠再度反弹走高，维持逢低买入的策略，上方目标 8350。

【焦炭】夜盘持续窄幅震荡整理，关注价格能否重回 2500 上方，2500 整数关口是强弱的分水岭，重新突破有望再度发起上涨行情走强。

【天然橡胶】虽然有泰国稳胶价举措支持但是长假期将至现货需求减弱交易商交易兴致偏淡，预计沪胶近期会维持震荡走势，操作上建议 ru2105 月合约关注 14300 点，nr2104 月合约关注 10500 点，在其之上可持多滚动操作，反之会走弱可沽空。

【郑糖】虽然美糖强势但是节前备货近结束需求减弱，预计郑糖5月合约短期上升空间有限会呈现震荡走势，操作上建议关注5300点，在其之上短多，反之会走弱可沽空。

【豆粕】CBOT美豆主力03合约报收1371美分/蒲式耳，涨幅1.26%；国内夜盘M2105主力合约报收3443元/吨，涨幅1.71%。对于全球供应持续紧张的预期，美豆周三收涨。国内方面，由于春节临近，节前下游备货企业基本完毕，市场交投氛围持续转淡，豆粕现货市场陆续进入暂停状态。春节前畜禽集中出栏阶段，及水产养殖基本停滞，对短期豆粕需求支撑有限。总体，豆粕中长期慢牛格局不变，短期或震荡调整走势。

M2105下方关注3350-3400区间支撑位置，建议：短周期观望或可跟盘顺势操作，长周期多单思路。继续关注南美产量的情况。

【玉米】国内夜盘C2105主力合约报收2772元/吨，涨幅0.43%；今年主产区减产，加上政策粮减少，市场可预见的供应偏紧。目前玉米价格与其他替代谷物价差处于历史地位区间，下游替代有加速的迹象。整体来看没当前国内现货价格趋稳，且由于饲料企业备货基本结束，叠加深加工企业灵活调整价格，节前价格或难有大的变化幅度。总体，长期玉米以高位运行为主，短期或以震荡调整为主，短期下方关注2700元/吨一线支撑位置。

建议：暂以观望为主。后期继续关注疫情以及下一步政策方面消息指引。

【生猪】LH2109主力合约报收25315元/吨，跌幅0.26%。养殖户多数年前出栏计划有所调增，以及局部地区非瘟疫情频发，养殖端恐慌性出栏，供应整体增加。屠宰企业收猪难度不大，压价意愿较强。随着国内腊肉备货结束，终端需求开始逐渐转弱，尤其是新冠疫情的影响，返乡人群数量减少，加上春节期间仍有一定的储备肉的投放计划，一定程度上制约了猪价的上涨。盘面来看，短线或震荡整理为主，关注09合约下方24500一线支撑位。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。

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】拜登的1.9万亿美元刺激计划进入获得通过的快速通道。美国参议院将于2月4日就决议进行最后表决，众议院也将于本周投票。市场乐观情绪回暖。市场预期美国经济复苏要强于欧洲。

铜库存仍处历史低位，加之智利港口遭遇风浪出口受阻，供应影响将逐渐显现。对期铜有支撑。建议暂且观望为主。

【棉花】昨日美棉小幅走高，因美国出台大规模刺激措施的希望提供支撑，目前市场关注美国农业部出口销售报告。国内方面，当前皮棉市场供应较为充足，皮棉现货市场供大于求格局仍存，随着春节的日益临近，纺织市场活跃气氛有所转淡，棉花原料采购陆续收尾，部分纺企已停机放假，暂难对棉价形成支撑，预计面前郑棉价格仍会震荡整理为主。

从技术上看，近期郑棉呈震荡偏弱走势，价格重心逐渐下移，目前围绕 15000 来回震荡，操作上，可暂时观望为主。

【铁矿】本期澳巴发货总量和到港量双双出现上升，港口库存处于持续累库状态，需求随着国内钢厂补库进入尾声逐渐转弱，海外需求近期也有回落，在短期供增需减的格局下，预计短期内铁矿石价格震荡偏弱运行。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2105 主力合约震荡收跌，上方受到多条均线压制，MACD 指标继续开口向下运行，处于震荡偏弱形态，短期关注下方 900 点整数关口附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹产量继续下滑，需求环比减弱速度较快，库存加速累积，淡季特征进一步明显。当前螺纹处于供需双降、淡季累库阶段，预计短期螺纹价格将震荡偏弱运行。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2105 主力合约震荡收跌，上方受到多条均线压制，MACD 指标继续开口向下运行，当前处于震荡偏弱走势，短期关注下方 60 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。