

## 华期理财

研发中心

2021年2月8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

**李克强：中国的宏观政策制定实施直接面向市场主体需求 稳住了经济基本盘**

在谈到中国经济形势时，李克强表示，面对新冠肺炎疫情和世界经济深度衰退冲击，中国政府保持定力，及时果断采取有效的宏观政策，以合理的代价取得了较好的成效，中国经济较快实现稳定恢复，全年增长 2.3%。（中国政府网）

#### 国务院反垄断委员会发布平台经济领域反垄断指南

为了预防和制止平台经济领域垄断行为，保护市场公平竞争，促进平台经济规范有序创新健康发展，维护消费者利益和社会公共利益，根据《中华人民共和国反垄断法》（以下简称《反垄断法》）等法律规定，制定本指南。（人民日报）

**一线城市密集发布租房新政：严控租金贷 行业或产生颠覆性冲击**

北京、上海、深圳等多个一线热点城市日前密集发布租房新政，旨在整顿住房租赁市场秩序，规范住房租赁市场行为，解决住房租赁领域存在的突出问题。业内人士指出，长租公寓类的企业在北京、上海等城市的市场份额占比已超过 20%，如果计算普通二房东交易模式，当下市场，已经有 60% 的租赁房源很难见到房主交易。在这种情况下，租赁市场特别是长租公寓市场需要加大监管力度。（中国证券报）

**产品介绍：**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](http://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：市场利率定价自律机制推出外币同业存单**

为进一步推动同业存单市场平稳有序发展，丰富金融机构境内外币融资渠道，经中国人民银行同意，市场利率定价自律机制自即日起在银行间市场推出外币同业存单。

### **财政部搜集地方专项债项目资金需求 万亿级发债额度或提前下达**

第一财经记者从多位地方财政人士处了解到，近日财政部、国家发改委发布通知，要求各省市在2月21日前上报2021年新增专项债券项目资金需求。实际上，去年10月份之后不少省份已经提前做好今年专项债申报工作，要求市县申报2021年专项债资金需求。

### **深市主板中小板合并 10问10答来了！这些指数更名 核心要点一图看懂！**

2月5日下午，证监会宣布重磅消息：深交所主板和中小板要正式开始合并了！在当天例行新闻发布会上，证监会宣布消息称，批准深圳证券交易所主板与中小板合并。据悉，此次合并工作核心在于解决深市主板与中小板趋同问题。随后，深交所印发《关于启动合并主板与中小板相关准备工作的通知》。

### **证监会发布上市公司内幕信息知情人登记制度**

证监会新闻发言人高莉2月5日表示，证监会发布《上市公司内幕信息知情人登记制度的规定》。高莉表示，《登记管理制度》修订内容，一是落实新证券法规定，二是压实上市公司防范内幕交易的主体责任，三是强化证券交易所在内幕交易防控方面的职责，四是明确中介机构的配合义务。高莉表示，证监会将不断完善内幕交易的防范机制，打击内幕交易行为，维护市场良好正常秩序。

### **两大国际会计所遭员工举报！55页PPT直指造假、审计放水 证监会：已安排核查**

国际会计师事务所又爆大瓜！近期，一名德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)员工举报公司存在的违规现象刷屏！他举报的项目有“中国外运2016年度审计-预审”、“红黄蓝教育2016年审计”、“北京乐金系统集成有限公司2017年审计”、“博奇环保2016年审计”。值得注意的是，另一家“四大”会计所安永在近期被离职前员工爆出会计处理存疑，涉及上市公司信威集团。

## 释放什么信号？社保基金“逆市”减持中行 7 个月套现 19 亿！

开年以来，投资界“大佬”增持的利好消息接棒上市银行超预期业绩快报，“吹”起银行板块一轮接一轮上涨的“春风”，但亦有投资者在此时选择了套现“退场”。2月5日，券商中国记者从香港联交所获悉，全国社会保障基金理事会于2日在场内按每股平均价2.66港元减持5986.7万股中国银行H股，套现逾1.59亿港元。

后市：沪深300窄幅震荡，技术上关注5555点，在其之下逢高沽空反之维持区间整理。

【上海原油】疫苗改善全球经济和原油需求前景，库存下降，OPEC+维持产量不变，美国经济数据改善，拜登刺激计划取得重大进展。受此影响美原油指数周五上涨，收55.66美元/桶。

后市：上海原油指数强势。短期关注354元/桶，在其之上逢低做多反之会调整。

【燃料油】美原油强势。上海燃料油指数强势震荡，技术上关注2289点，在其之下逢高沽空反之维持区间震荡。

【PP】技术上看，上周五PP冲高回落后，微观开始出现止跌的迹象，预计短线继续反弹冲击8300上方，下方参考保护在8200以下。

【焦炭】临近春节长假，焦炭在上周五一波小跳水行情后，在2530附近有不错的支撑，行情有机会止跌回升，注意把握上涨的节奏，今天日内仍有余波上冲。

【天然橡胶】受美国1.9万亿经济刺激计划取得进展激励沪胶近期会逞强，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】受美糖支持郑糖5月合约近期会逞强，操作上建议关注5300点，在其之上可持多操作，反之会走弱可沽空。

【豆粕】CBOT美豆主力03合约报收1367.5美分/蒲式耳，跌幅0.31%；国内夜盘M2105主力合约报收3517元/吨，涨幅0.51%。巴西马托格罗索州大豆收割完成11.2%，较前一周的4.7%增逾一倍，但进度仍较历史均值和去年同期大幅落后。国内方面，春节前畜禽集中出栏阶段，及水产养殖基本停滞。豆粕现货市场已经是处于春节的行情中，购销清淡。总体，豆粕中长期慢牛格局不变，短期或维持震荡走势。M2105下方关注3350-3400区间支撑位置，上方关注3560压力位置。

建议：短周期观望或可跟盘顺势操作，长周期多单思路。关注南美产量的情况及本周USDA供需报告指引。

【玉米】国内夜盘 C2105 主力合约报收 2825 元/吨，涨幅 1.07%；春节前加工企业的备货高峰期结束，贸易主体陆续退市，市场购销清淡。由于国内玉米供应紧张的局面依旧未改变。目前玉米价格与其他替代谷物价差处于历史低位区间，下游替代有加速的迹象。

总体，玉米或以高位区间震荡为主，关注 2700-2930 区间位置。继续关注进口情况及下一步政策方面消息指引。

【生猪】LH2109 主力合约报收 26170 元/吨，涨幅 2.85%。近期北方猪瘟疫情频发，市场预计 1 月份能繁母猪存栏或出现小幅度降幅，且小体重的猪提前出栏抛售将影响 4 月份肥猪市场的供应，母猪受损会对远期猪价形成利多。盘面来看，短期或延续震荡走势，关注 09 合约下方 24500-25000 区间支撑位。长周期来看，生猪产能持续恢复，猪价进入周期下行通道，但由于能繁母猪中三元母猪占比仍较高，其生产性能差，仔猪供应难在短期大幅增长。

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】美国参议院通过预算计划后，美元走弱。刺激计划有望获批及疫苗接种情况有所改善，提振金属市场需求。使铜价探底后获明显回升，空头的离场多头入市奠定了技术性的基础和信心，技术面看铜价在短暂触底布林下轨且跌破所有均线后铜价重获近日均线的支撑。但国内春节假期临近。

建议暂且观望，激进者可轻仓试多。

【棉花】美棉周五下跌近 2%，因指数基金对近月合约头寸进行展期，价格自逾两年高点回落。

国内方面，短期国内节日气氛弥漫，消费动力减弱不足以支撑棉价，节前应该没有大的机会，技术上突破 15500，但由于春节原因，放假时间过长，个人建议观望或轻仓短多为主，尽量节了了结，等待节后再考虑入场。

### 【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。