

华期理财

研发中心

2021年2月25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

中共中央、国务院：推进智能网联汽车、智能化通用航空器应用

中共中央、国务院印发《国家综合立体交通网规划纲要》纲要提出：提升智慧发展水平。加快提升交通运输科技创新能力，推进交通基础设施数字化、网联化。推动卫星通信技术、新一代通信技术、高分遥感卫星、人工智能等行业应用，打造全覆盖、可替代、保安全的行业北斗高精度基础服务网，推动行业北斗终端规模化应用。加强智能化载运工具和关键专用装备研发，推进智能网联汽车（智能汽车、自动驾驶、车路协同）、智能化通用航空器应用。（证券时报）

国新办发布会：坚决稳住外贸外资基本盘

国务院新闻办今天（2月24日）举行新闻发布会，商务部负责人介绍，2020年我国最终消费占GDP比重达54.3%，消费仍是经济稳定运行的“压舱石”。外贸规模创历史新高，是全球唯一实现贸易正增长的主要经济体。全年实际利用外资近1万亿元，成为全球最大外资流入国。（新闻联播）

香港上调股票交易印花税预计8月1日实施 政府每年或增加120亿港元收入

据彭博2月24日消息，香港当地媒体援引知情人士报道称，香港上调股票印花税将于8月1日实施，政府预计每年增加120亿港元收入。在2019/20财政年度，此项税收贡献收入332亿港元。（界面新闻）

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：正在抓紧编制电子商务“十四五”发展规划

在 24 日的国新办发布会上，商务部副部长钱克明表示，目前，我们正在抓紧编制电子商务“十四五”发展规划，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，服务构建新发展格局，提出“十四五”时期电子商务高质量发展的一系列目标、主要任务和保障措施，为全面建设社会主义现代化国家提供新的动能。

A 股“抄底”资金来了！又有多只爆款基金：狂卖 300 亿！更多产品在路上

在香港市场提高印花税消息刺激之下，市场出现剧烈调整，2 月 24 日沪深两市主要指数均出现大幅下跌。在此背景下，公募基金销售市场还出现一些亮色。基金君从银行渠道人士处获悉，虽然今天股市大跌，但多只新发基金吸金总规模 300 亿元：其中明星基金经理梁跃军的新基金吸金超 180 亿，今日“开放申购”的东方红睿元也迎来超 50 亿的认购，将启用比例配售。同时，备受市场关注的易方达、华夏、工银瑞信、华泰柏瑞旗下的科创板 50ETF 联接今日一同发售，这些基金上限均为 50 亿元，今日合计募集逾 60 亿元。

央行数研所联合多方力量 探索央行数字货币跨境支付应用

中国人民银行数字货币研究所 24 日宣布，与香港金融管理局、泰国中央银行、阿拉伯联合酋长国中央银行联合发起多边央行数字货币桥研究项目(m-CBDC Bridge)，探索央行数字货币在跨境支付中的应用。人民银行数研所介绍，该项目得到了国际清算银行香港创新中心的支持。多边央行数字货币桥研究项目将进一步构建有利环境，让更多亚洲及其他地区的央行共同研究提升金融基础设施的跨境支付能力，以解决跨境支付中的效率低、成本高及透明度低等难题。

各地银行业房地产贷款细则频出 超标银行将调整贷款结构应对

近期，第一财经记者获悉，上海地方监管部门对第三档和第五档银行的上限分别上调了 2 个百分点和 1.5 个百分点；浙江对第四档和第五档银行的上限分别上调了 1 个百分点和 2 个百分点；辽宁中小行房地产贷款占比上限不变，但个人房贷上限上调 1-2 个百分点；广东分别对第三档、第四档相关银行的房地产贷款集中度上限上调了 2 个百分点、2.5 个百分点；海南上调第三档占比上限，增加了 2.5 个百分点等。

猫眼电影：2月票房已达111.64亿创单月票房新纪录

猫眼电影2月24日表示，截至2月24日15时40分，2021年2月票房达111.64亿，创造中国电影市场单月票房新纪录，刷新全球单一市场单月票房纪录。

今年首批保障性安居工程中央预算内投资下达

国家发展改革委、住房和城乡建设部日前联合下达了保障性安居工程2021年第一批中央预算内投资计划，总金额达到296.93亿元。资金将用于支持57个城镇老旧小区改造和棚户区改造配套基础设施建设。

2021年“便民办税春风行动”今天启动

今天(2月24日)，国家税务总局在全国范围内启动了2021年“我为纳税人缴费人办实事暨便民办税春风行动”。推出全国统一的“首违不罚”涉税事项清单等10大类100条便民税费服务措施，年底前还将基本实现企业税费事项网上办理、个人税费事项掌上办理。

2020年机械工业增加值增速同比增长6%

中国机械工业联合会今天(2月24日)发布，2020年我国机械工业全年生产回稳向好，主要指标增速超过预期。2020年机械工业增加值增速同比增长6%，分别高于全年全国工业和制造业增加值增速3.2和2.6个百分点。(东方财富研究中心)

后市：沪深300持续调整，技术上关注5364点，在其之上逢低做多反之维持调整。

【上海原油】美联储主席鲍威尔重申了经济需要宽松政策支持的观点。受此影响美原油指数上涨，收61.63美元/桶。

后市：上海原油指数强势整理。短期关注389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2316点，在其之上逢低做多反之会回调整理。

【PP】昨晚PP2105合约持续在高位震荡运行，回踩9100附近后再度震荡走高至9300收盘，宏观处于价格多头的趋势，短线或将进入盘整震荡的格局，注意降低仓位以区间波段操作为主。

【焦炭】焦炭2105合约昨天下午尾盘筑底反弹后，夜盘冲高到2608后回落，后市重点关注焦炭2105合约

提前消化现货降价预期后的大幅反弹走高，当前不宜过分追空，下方关注 2550 附近的支撑。

【天然橡胶】因美联储称低利率会维持较长时间受通胀预期影响沪胶近期会呈强势，操作上建议 ru2105 月合约关注 16000 点，nr2105 月合约关注 12000 点，在其之上强势会延续可持多滚动操作，反之会有调整可沽空。

【郑糖】受美糖提振郑糖 5 月合约短期会逞强，操作上建议关注 5400 点，在其之上强势会保持可持多滚动操作，反之会有调整可沽空。

【豆粕】CBOT 美豆主力 03 合约报收 1425.75 美分/蒲式耳，涨幅 1.26%；国内夜盘 M2105 主力合约报收 3611 元/吨，涨幅 0.7%。巴西大豆收割延误预期将令美国出口需求保持强劲，加上天气预报近期仍有降雨，可能会继续限制巴西的收割进度，美豆期价连续三个交易日收高。国内油厂开始陆续开工，下游消费还未完全恢复，不过不少油厂 2 月的销售订单已经销售完毕，3 月的销售进度较高，油厂挺价意愿较强，支撑豆粕价格。

总体，短期或以震荡偏强运行，长期多头思路不变。短期上方关注 3600-3650 区间的压力位。继续关注南美产量情况。

【玉米】国内夜盘 C2105 主力合约报收 2811/吨，涨幅 0.75%；当前全国售粮进度为 70%，同比大幅增快，节后随着气温回升，预计仍有粮源逐步上市增加供应。饲料用量中的玉米占比不断减少，小麦替代比例在逐步增加，且玉米进口量创下历史新高，同时也加大了稻谷、小麦的进口量，作为玉米替代品，或一定程度上抑制上涨幅度。另外非瘟及疫情复发导致生猪产能或不及预期叠加蛋鸡存栏下滑，饲用需求或不及预期。总体上，预计玉米或维持高位宽幅震荡走势，关注 2700-2930 区间位置。

建议：短线参与。继续关注进口情况及国家政策指引。

【生猪】LH2109 主力合约报收 28900 元/吨，涨幅 0.9%。非洲猪瘟持续发酵，部分主产区影响较大，能繁母猪存栏连续下滑，小体重猪加快出栏，短期抛售压力增加，加上中央储备冻猪肉再次投放，市场供应增加，使得远期供应预期下降，期货与现货走势背离，目前现货贴水期货。此次非洲猪瘟是区域性的，期货市场对疫情的反应过激，预计期价进一步上涨的空间有限。盘面或高位震荡为主，短期关注 30000 元/吨的压力位置，下方关注 26500 支撑情况。

建议养殖企业逢高做空养殖利润保值。后期继续关注非洲猪瘟影响及存栏变化

【沪铜】中国春节疫情控制有力，疫情基本解除。加上全球流动性宽松、继续刺激经济政策的确定性，市场风险偏好升温。国内短期供需错配或导致现货市场供应偏紧。基本面与宏观利多形成共振，铜价仍处于上行趋势中，有色短期仍是多头思路为主。

操作建议多单继续持有。

【棉花】美棉连续第九个交易日上涨，盘中触及两年半来最高位，因市场随着经济自疫情中回升，包括棉花在内的商品需求将回升，但市场供应相对紧俏。国内方面，籽棉收购价格上涨，成本攀升，且下游陆续复工复产，产成品库存较低，均对皮棉现货现价提供利好支撑，不过随着郑棉期货价格大幅上涨，下游纺企采购需求有所转淡，预计短线郑棉价格稳中小幅偏强运行。

从图形上看，郑棉价格若能持续站稳站稳 16000 ，则仍有上行可能，操作上建议逢低买入为主。

【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。