

## 华期理财

研发中心

2021年3月2日 星期二

### 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

#### 我国连续 11 年成为世界最大的制造业国家

国务院新闻办今天(3月1日)举行新闻发布会,工业和信息化部负责人介绍,“十三五”期间,我国工业增加值由 23.5 万亿增加到 31.3 万亿,连续 11 年成为世界最大的制造业国家。我国制造业“十三五”时期对世界制造业贡献的比重接近 30%。高技术制造业增加值平均增速达 10.4%,高于规上工业增加值平均增速 4.9 个百分点,在规上工业增加值中的占比由“十三五”初期的 11.8%提高到 15.1%。(新闻联播)

#### 2035 年国家综合立体交通网将达 70 万公里

今天(3月1日),国务院新闻办公室举行新闻发布会,交通运输部负责人介绍落实《国家综合立体交通网规划纲要》,加快建设交通强国有关情况。

预计到 2035 年,国家综合立体交通网实体线网总规模合计 70 万公里左右,建设 100 个综合交通枢纽城市,实现都市区 1 小时通勤、城市群 2 小时通达、全国主要城市 3 小时覆盖。此外,完善面向全球的运输网络,实现周边国家 2 天送达、全球主要城市 3 天送达。实现现代化高质量国家综合立体交通网。(新闻联播)

**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](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:**

### 证监会表态深入研究论证 T+0 分析称科创板或已具试行条件

2月26日晚间,证监会在答复《关于进一步推进我国科创板高品质发展的提案》时表示,将坚持稳中求进的原则,深入研究论证推出“T+0”交易的可行性、实施路径等问题。对于“T+0”交易制度,安永审计服务合伙人赵国豪对澎湃新闻记者说,总体来看,虽然目前市场仍有分歧,但“T+0”交易是成熟资本市场的必然发展方向,推出必要性十足。同时,科创板推出的一年多来,运行良好,已逐步具备试行“T+0”制度的条件。

### 国家电网:最大限度开发利用风电、太阳能发电等新能源

国家电网有限公司于3月1日发布了碳达峰碳中和行动方案,成为首个发布碳达峰碳中和行动方案的央企。方案提出,大力发展清洁能源,最大限度开发利用风电、太阳能发电等新能源,坚持集中开发与分布式并举,积极推动海上风电开发;大力发展水电,加快推进西南水电开发;安全高效推进沿海核电建设。在具体行动上,国家电网将加快构建坚强智能电网。在送端,完善西北、东北主网架结构,加快构建川渝特高压交流主网架,支撑跨区直流安全高效运行。在受端,扩展和完善华北、华东特高压交流主网架,加快建设华中特高压骨干网架,构建水火风光资源优化配置平台,提高清洁能源接纳能力。

### 新版国家医保目录三款国产抗癌药齐降价 最高降 85%

2020年国家医保目录3月1日正式施行。根据此前国家医保局公布的消息,与往年相比,2020年医保目录调入药品数量最多,惠及领域最为广泛,其中就包括肿瘤免疫治疗药物PD-1单抗。随着3月1日新版医保目录的落地,三款PD-1抗癌药在经过“灵魂砍价”后的降价幅度均在70%以上。此次进入医保的降幅上,恒瑞医药的卡瑞利珠单抗200mg规格从19800/支的原价降低到2928元/支,降幅达到85%。

### C919 客机全球首单正式落地!年内交付首架

2021年3月1日,中国东方航空集团有限公司与中国商用飞机有限责任公司在上海正式签署了C919大型客机购机合同,这也是国产大飞机C919在全球的首个正式购机合同,东航将成为全球首家运营C919大型客机的航空公司。按照双方签署的C919大型客机购机合同,东航首批引进5架C919大型客机,力争年内交付首架,将以上海为主要基地,投入上海至北京大兴、广州、深圳、成都、厦门、武汉、青岛等航线,带来国产大飞机的“全

新体验”，届时旅客将充分体验到国产民机的安全运行品质和先进设计。

### 央行：2月对金融机构开展中期借贷便利操作共2000亿元

2月对金融机构开展中期借贷便利操作共2000亿元，期限1年，利率为2.95%。期末中期借贷便利余额为53500亿元。

后市：沪深300震荡整理，技术上关注5325点，在其之上逢低做多反之维持调整。

【上海原油】OPEC+联盟将于周四开会，在油价创出有史以来最佳年度开局之后，预计该联盟将会放松对产量的管制。受此影响美原油指数下跌，收58.44美元/桶。

后市：上海原油指数区间整理。短期关注391元/桶，在其之上逢低做多反之维持调整。

【燃料油】美原油窄幅震荡。上海燃料油指数区间整理，技术上关注2349点，在其之上逢低做多反之回调整理。

【沥青】3月份国内炼厂的排产同环比均明显回升，目前的库存总量处于历史高位，需关注本月下游需求的恢复情况，一旦需求力度不足，短期沥青价格或将迎来调整压力。

技术面上，从日线上看，昨日沥青2106主力合约震荡下跌，跌破5日均线支撑，但日均线指标和MACD指标继续开口向上运行，技术上仍处于震荡偏强走势，下方关注10日均线附近的支撑力度。

【PP】区间参考9250-9500波段操作为主，昨晚回调至9165后止跌回升，日内关注价格站稳后反弹的机会，短线关注价格重回9300后的市场反应。

【焦炭】夜盘持续在低位震荡盘整，结构上看行情进入震荡磨底的局面，当前建议多看少动，耐心等待行情给出明显方向。

【天然橡胶】因短线跌幅较大沪胶短期会止稳震荡，操作上建议ru2105月合约关注16000点，nr2105月合约关注12000点，在其之上会逞强持多滚动操作，反之会走弱可沽空。

【郑糖】因短线跌幅较大郑糖5月合约短期会止稳震荡，操作上建议关注5400点，在其之上会逞强持多操作，反之会走弱可沽空。

【豆粕】CBOT美豆主力03合约报收1392.25美分/蒲式耳，跌幅1.10%；国内夜盘M2105主力合约报收3445元/吨，涨幅0.32%。大豆最大出口国巴西预期将迎来丰收，美豆周一下跌，相关机构预计巴西2020/21年度大

豆产量料达 1.2998 亿吨，高于其此前的预估 1.28 亿吨。

国内 3 月开始下游节后补库开始启动，可能对豆粕的库存有所消化，支撑豆粕价格，不过猪瘟疫情对生猪产能恢复性增长的节奏产生干扰，豆粕需求担忧有所增加。总体，短期或宽幅震荡运行，短期下方关注 3400 一线支撑位置。继续关注南美产量情况。

**【玉米】**国内夜盘 C2105 主力合约报收 2784/吨，跌幅 0.18%；当前全国售粮进度为 70%，同比大幅增快，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 29185 元/吨，涨幅 0.74%。年前及年后不少 70-90 公斤小体重猪被出栏，本该在 3-4 月出栏的生猪已经被提前抛售，养殖户可出栏生猪在进一步减少，加之大中院校陆续开学，集中采购逐渐恢复，预计近期现货生猪价格跌幅将进一步收窄。远期来看，非洲猪瘟对部分主产区影响较大，能繁母猪存栏下滑，使得远期供应预期下降。但此次非洲疫情是区域性的，预计影响有限。短期或高位震荡运行，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】**沪铜开启调整后，短线回落，中期仍有望继续上行。加上供应仍有问题，智利今年 1 月份产量下降 0.6%，加上受到天气影响，市场对国内铜矿供应表示担忧，国内冶炼厂二季度检修计划偏多，考虑到推迟的订单并未消失，消费旺季即将来临，对铜价仍有支撑。关注主力合约上方压力 70000，下方支撑 65000，操作建议暂且观望。

**【棉花】**美棉周一上涨 3%，受全球经济复苏将带动需求强劲的预期支撑，同时广泛的金融市场反弹增添了市场乐观情绪。国内方面，内地除部分地区因成本大涨且皮棉库存不大，有惜售情绪暂停报价，皮棉基差报价上调，下游订单较为充足，产成品库存低位，报价有所上涨，且下游传统纺织旺季来临，均给皮棉现货带来利好支撑，预计郑棉短期仍将偏强运行。

图形上看，当前郑棉在 16000—17000 之间大幅波动，可等待价格企稳，暂时先以观望为主。

**【铁矿】**上周港口库存出现去库，需求端铁水产量仍处于高位水平，钢企生产积极性高，对原料需求旺盛，

但需关注近期环保政策影响对铁矿石需求的影响，预计短期铁矿石价格将维持震荡偏强运行。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2105 主力合约震荡收跌，结束三连阳走势，日均线和 MACD 指标继续开口向上运行，仍处于震荡偏强形态，短期关注下方 5 日和 10 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹供给出现上升，库存仍处于累库阶段，需求端随着春节假期结束，复工复产趋增，表观消费量逐步恢复。在成本支撑及对国内外需求良好的预期下，预计短期螺纹价格将维持震荡偏强运行。后续重点观察需求恢复的节奏及需求恢复后的降库表现。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2105 主力合约震荡收跌，得到 5 日均线支撑，日均线和 MACD 指标继续开口向上运行，处于震荡偏强走势，短期关注下方 5 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。