

## 华期理财

研发中心

2021年3月3日 星期三

### 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:推动种业翻身仗起好步 加大高标准农田建设力度

推动种业翻身仗起好步,加大高标准农田建设力度,牢牢守住耕地红线。稳定生猪生产,做好重大动物疫病和病虫害防控。全力保障国家粮食安全和重要农副产品有效供给,为实现全年经济社会发展目标任务打下坚实基础。(中国政府网)

#### 郭树清:房地产领域的核心问题还是泡沫比较大

银保监会主席郭树清3月2日在国新办新闻发布会上表示,房地产领域的核心问题还是泡沫比较大,金融化泡沫化倾向比较强,是金融体系最大灰犀牛,很多人买房不是为了居住,而是为了投资投机,这是很危险的。但2020年房地产贷款增速8年来首次低于各项贷款增速,这个成绩来之不易,相信房地产问题可以逐步缓解。(证券时报网)

#### 财政部部长刘昆:避免过早退出经济支持措施

2021年2月26日,财政部部长刘昆出席二十国集团财长和央行行长视频会议。刘昆表示,加强宏观经济政策协调,统筹疫情防控和经济复苏,避免过早退出经济支持措施。2021年,中国将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,保持对经济恢复的必要支持力度。(财政部)

**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:**

### **乘联会秘书长崔东树: 汽车芯片断供风险逐步化解**

乘联会秘书长崔东树在个人公众号中发文表示,从去年年底以来,汽车芯片的断供一直是风口浪尖,但目前总体的压力并不大,主要是汽车零售价格相对稳定,没有出现明显的涨价趋势,这体现库存对应能力较强。而且随着工信部和国内电子企业全面推动芯片问题的缓解对策,作为技术极其成熟的汽车芯片,供给的新产能会逐步释放,车市销量受到芯片短缺的影响不会太大。

### **上海: 在 5 个新城探索出台与中心城区差异化的购房和租赁政策**

3月2日,上海市人民政府印发《关于本市“十四五”加快推进新城规划建设工作的实施意见》的通知,针对位于重要区域廊道上、发展基础较好的嘉定、青浦、松江、奉贤、南汇等5个新城,提出加快推进新城规划建设工作的实施意见。意见自2021年3月1日起施行。《意见》提出,将在五大新城探索出台与中心城区差异化的购房和租赁政策,研究完善租购并举、租售衔接的人才住房政策。因地制宜制定涉及教育、医疗、养老等服务人才的一揽子公共服务配套政策。

### **深交所优化债券协议回购 提升市场参与主体获得感**

为健全债券质押式协议回购交易机制,提升深市债券基础设施服务能力,深交所对债券质押式协议回购业务进行优化,修订了原暂行办法,于2021年3月2日正式发布《深圳证券交易所债券质押式协议回购交易业务办法》(以下简称《业务办法》)。考虑到市场机构需要进行联网测试和账户报备等准备工作,为给市场各方提供充足准备时间,《业务办法》将于2021年5月17日起施行。

### **监管工作会议后有信托公司收到了“两压一降”具体指标**

3月2日,21世纪经济报道记者从多家信托公司相关人士处了解到,近日已收到地方局下发的2021年度“两压一降”具体指标,有的是被口头通知,有的是收到了文件。

### **基金发行创 40 个月新低 募集资金骤降 70%**

在A股核心资产连续杀跌的背景下,明星基金经理管理的基金产品净值损失严重,有明星基金经理管理的基

金，一周时间净值暴跌约 17%，此类现象显著降低基民的赚钱体验感，导致新基金发行市场遇冷，有明星经理挂帅的基金产品，去年仅用三天时间就募集百亿，而在今年 2 月，同一人挂帅的新基金，募集百亿却用了三周时间。数据显示，今年 2 月共成立新基金数量 39 只，创下 40 个月的新低，单月募集的资金为 1499 亿份，而今年 1 月的份额规模高达 5542 亿份，环比降幅超过七成，同时该数据也创下 2020 年 3 月以来的新低。

### 海南省拟出台《海南省支持电动汽车换电站建设的指导意见》

3 月 2 日，海南省发展和改革委员会发布关于做好 2021 年电动汽车充电基础设施建设工作的通知：2021 年，各级要深入贯彻落实省委省政府的决策部署，进一步提高思想认识，采取各种措施，强劲推进充电基础设施建设，确保完成省政府提出的全省车桩总体比在 2.5:1 以下的年度目标任务。合理布局、突出重点、适度发展，初步构建全省电动汽车换电服务网络，形成换电模式成为充电模式补充的良性发展生态。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 持续调整，短期关注 5300 点，在其之上逢低做多反之维持调整。

【上海原油】投资者。普遍预期 OPEC+ 本周会议将提高产量，促使部分原油多头平仓之前获利的多单。受此影响美原油指数下跌，收 57.93 美元/桶。

后市：上海原油指数回调整理。短期关注 381 元/桶，在其之上逢低做多反之维持调整。

【燃料油】美原油震荡整理。上海燃料油指数区间震荡，技术上关注 2264 点，在其之上逢低做多反之维持区间整理。

【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 10 日均线支撑，MACD 指标有拐头向下迹象，技术上仍处于震荡走势，下方关注 20 日均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘行情持续反弹向上，非常接近 9400，随后出现一定的压力，今天日内不宜太过积极追涨，市场行情随时出现板块轮动，PP 的多头机会以短线波段为主。

【焦炭】今日日内关注价格回踩的机会，昨天创下的低位出现不错的买盘支撑，可能会引发更大级别的反弹行情出现，关注 2500 附近的争夺。

【天然橡胶】受日胶及技术面走软影响沪胶短期会呈现弱势，操作上建议 ru2105 月合约关注 16000 点，nr2105

月合约关注 12000 点，在其之下为弱势可持空滚动操作，反之会转强可买入。

【郑糖】受技术面影响郑糖 5 月合约短期会呈震荡走势，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 1413 美分/蒲式耳，涨幅 1.49%；国内夜盘 M2105 主力合约报收 3399 元/吨，涨幅 0.09%。市场担心阿根廷和巴西作物天气不利，美豆周二收涨。国内饲料需求以及终端对豆粕采购明显下降，豆粕市场处于需求淡季。而春节过后，油厂开机率逐渐恢复正常，库存也在不断攀升。国内豆油价格走势强劲，买油卖粕套利活跃，也压制豆粕价格。短期来看，在库存压力和市场预期改善前，国内豆粕市场或继续保持震荡偏弱运行。因美豆成本目前依然坚挺，豆粕行情大跌的可能性不大。

下方关注 3300 一线的支撑位置。建议：短线顺势参与。后市持续关注南美天气、产量以及美豆种植情况变化。

【玉米】国内夜盘 C2105 主力合约报收 2784/吨，涨幅 0.25%；国内下游深加工企业节后逐步玉米收购的工作，补库需求放大，部分上调了收购价格来刺激上量，对玉米价格形成支撑。但是玉米目前的价格处于历史高位水平，饲料企业小麦替代玉米比例持续提高，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。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。一定程度上抑制上涨幅度。

总体，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 28750 元/吨，跌幅 1.49%。随屠宰企业开工率的适度恢复，生猪收购量有所提升，但是因为前期养殖户恐慌抛售导致目前可出栏生猪存栏下降明显，加之部分低价区猪价跌至 26 元/公斤左右，养殖户抵触情绪强，屠宰企业收猪难度有所增加，猪价全面反弹。另外随大中院校集中采购的恢复，对生猪市场也将产生一定的提振。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。目前疫病驱动的期货盘面看涨预期基本兑现，继续上涨的压力加大。短期或高位震荡运行，关注上方 29000-30000 元/吨的压力位置。

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】随着美国新一轮大规模刺激政策落地，铜矿供应短缺格局在短期内很难得以好转，仍依然偏紧、交易所库存虽有小幅反弹，但是仍维持低位，中长期来说铜价仍将保持上行。但近期现货市场尚未看到明确恢复，期货市场多头持仓集中度有所增加。

关注主力合约上方压力 70000，下方支撑 65000，操作建议暂且观望激进者可逢低买入。

【棉花】ICAC3 月 1 日发布月度报告，报告指出消费增长加之产量下降，或导致 2020/2021 年度全球棉花期末库存下降；2020/2021 全球棉花消费预估上调至 2450 万吨；尽管 7%的预期同比增幅远不足以抵消疫情带来的损失，但需求增速将超过产量增速，因此拖累期末库存下滑。周二美棉下跌约 1%，因股市情绪低迷对棉花构成压力。国内方面，当前皮棉现货市场交投一般，主因部分纺企年前对原料进行补库，目前下游棉纱交投尚可，价格再度上涨，且库存处于低位，随着复工复产的增加，开机率持续回升，提振棉花市场，预计短线郑棉仍将偏强运行。

从图形上看，郑棉价格在 17000 出现剧烈波动，建议郑棉暂时观望，等待价格企稳。

【铁矿】本期到港量环比上升，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 主力合约震荡上涨，下方得到 10 日均线支撑，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 主力合约震荡上涨，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 日和 10 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。