

华期理财

研发中心

2021年4月6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

公募基金去年营业收入超千亿 狂赚 374 亿！易方达、汇添富利润超 25 亿元

2020 年是基金行业历史上少有的规模业绩双丰收的一年。受益于权益基金强悍的赚钱效应，成为市场各方追捧对象，助推新基金发行规模整体破 3 万亿成为历史“最高峰”，整体基金规模也超 20 万亿。从经营情况看，基金行业普遍实现盈利增长，尤其多家老牌大基金公司 2020 年盈利颇丰。数据显示，目前 12 家净利超 10 亿元，易方达和汇添富净利润超 25 亿元，强悍的赚钱能力。前 12 大巨头盈利独占 76% 左右水平，充分显示出当前基金行业盈利已经高度集中于龙头。行业马太效应越来越明显，在 2020 年难得的历史机遇中，大公司更能分得市场蛋糕。（中国基金报）

广州加码楼市调控：人才房限售年限延长至 3 年、严查经营贷、加强对中介监管

一线楼市的调控还在继续升级，这一次的主角是广州。此次调控涉及人才房限售年限延长至 3 年、严格审查经营贷款、重点加强对中介机构行为监管等方面。（证券时报网）

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:

生活用纸迎涨价潮！有品牌涨幅超 10% 你会去囤纸吗？

生活用纸迎来涨价潮。近期，维达纸业、恒安集团、中顺洁柔等多家纸企陆续宣布，因原材料价格上涨等因素，自 4 月 1 日起上调部分产品售价。

中信证券获第一大股东增持 9 天扫货 27 亿释放什么信号？后续还有什么新动作？

中信证券 4 月 2 日晚间公告，中信股份自 3 月 22 日至 4 月 1 日持续在二级市场增持中信证券 H 股股份，合计增持股份数量达到 1.56 亿股，增持比例达到中信证券已发行股份的 1.21%。券商中国记者以均价 17.31 港元来粗略计算，中信股份这笔增持耗资约 27 亿港元。

椰树集团“辣眼”回应！广告不违规 担心名牌“椰树”被搞垮

4 月 2 日，在涉嫌违法广告被立案调查后，椰树集团在其官网发布文章《椰树员工担心招聘信息被查炒作将濒临破产》。文章称，“有车、有房、有高薪，肯定有美女帅哥追”这句话，并没有明确违反现行法律法规，美女帅哥是当前社会的通俗叫法。

4 月 6 日 深市主板和中小板将合并：影响几何？

深交所将于 4 月 6 日正式实施主板与中小板两板合并，开源证券指出，此次合并虽然对投资者实际影响有限，但却对我国资本市场建设具有重要的历史意义，这将为后续全面实行股票发行注册制做提前准备。

环北京楼市惊现“膝斩” 单价 2.5 万如今卖 8000 还送车位

记者采访了该项目售楼处相关负责人得知，8000 元/平方米的房源从春节过后就一直有，清明假期只是增加了供给力度，拿出一整个单元和其他尾盘房源在做优惠。即便不做优惠，楼盘正常售价也只卖到 1 万元/平方米出头。

这种工业品价格创下 10 年来新高 上市公司业绩也搭上了火箭！

业内人士表示，在碳中和的大背景下，钢铁行业限产力度持续增强，供应端偏紧的格局已然显现。而下游钢

材需求良好，铁矿石、焦炭等原材料价格下行，预计今年钢铁企业盈利水平将有显著提升。

上交所出招 债券迎来现场督导！远高债违约后被查处 这家券商和律所被罚！

上交所对宁夏远高及相关责任人在债券发行及存续期管理存在的违规行为，予以公开谴责，对其主承销商及受托管理人华西证券、中介机构北京市中银律师事务所予以书面警示。

全球最大中国股票基金 2 月对贵州茅台持仓维持不变

记者 4 月 4 日查询晨星网站发现，全球最大的中国股票基金“瑞银(卢森堡)-中国精选股票基金(美元)” 2 月对贵州茅台持仓维持不变。1 月瑞银(卢森堡)-中国精选股票基金(美元)小幅减持了贵州茅台。

霸气！最牛基民豪掷 2 亿 跑不赢基金就买基金 散户持基已超 8 万亿份

数据显示，截至 2020 年底，公募基金的个人投资者持有的基金份额高达 8 万亿份，个人投资者持有基金份额比例，较 2019 年底上升 3.59 个百分点至 53.4%，创近五年新高。

啥信号？一季度地方债发行风格突变 新增仅 364 亿 “借新还旧” 规模超 8500 亿

日前，财政部政府债务研究和评估中心发布了 2021 年 3 月地方政府债券发行情况。数据显示，3 月份各地组织发行地方债 4771 亿元，其中包括新增地方债 364 亿元，再融资债券 4407 亿元。截至 3 月末，各地已组织发行新增地债 364 亿元，发行再融资债券 8587 亿元。

单笔订单超百亿！这一行业正迎来订单潮

近日，中国船舶集团宣布签下单笔金额最大的集装箱船订单，将分别由中国船舶和中国重工旗下船企承建。与此同时，全球集装箱船订单增速处于近 10 年来的最高点。有业内人士表示，在近期诸多大手笔订单的刺激下，全球集运行业有可能掀起新一轮的竞赛。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 区间震荡，短期关注 5000 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】欧洲经济重新开放的不不断推迟和近在眼前的伊朗石油出口打击了全球库存迅速减少的希望。受此影响美原油指数周五下跌，收 58.13 美元/桶。

后市：上海原油指数宽幅震荡。短期关注 387 元/桶，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【燃料油】美原油区间震荡。上海燃料油指数震荡整理，技术上关注 2349 点，在其之上逢低做多反之转弱

可短空。

【沥青】上周国内沥青供应继续维持稳中增加态势，市场终端需求恢复缓慢，厂库社库持续累积，总库存继续创新高，沥青基本面偏空，但成本端的支撑也使得沥青价格下方空间有限，预计期价维持震荡走势。

技术面上，从日线上看，上周五沥青 2106 主力合约震荡上涨，收复 60 日均线，MACD 指标有拐头向上迹象，技术上处于震荡走势，上方关注 20 日均线附近的压力，下方关注 5 日和 10 日均线附近的支撑力度。

【PP】受假期外围原油走低影响，PP 短线面临压力，关注下方 8850 附近的支撑，回调站稳可尝试轻仓博弈多头，对头目标可以看到 9100 上方。

【焦炭】需要注意焦炭高开高走的情况，短期价格会维持强势上涨的格局，多头下方的重要保护在 2250 附近，日内短线未必会有较好的回调买入机会，短线支撑参考 2350 附近。

【天然橡胶】因短线技术指标转强支持沪胶近期会止稳，操作上建议 ru2109 月合约关注 14000 点、nr2106 月合约关注 11000 点，在其之上会逞强可持多操作，反之会走弱可沽空。

【郑糖】因美糖止稳及短线技术指标转强支持郑糖 9 月合约短期会止稳，操作上建议关注 5300 点，在其之上会逞强可持多滚动操作，反之会走弱可沽空。

【豆粕】美国大豆种植面积预测低于预期，美豆新作结转库存偏低，新作库销比预计仍在低位，提振美豆价格；但是巴西大豆逐渐上市，出口步伐加快，发运较多，市场供应逐渐转向南美；国内油厂开机率偏低，国内需求仍处于淡季，豆粕库存小幅上升；随着天气的好转，水产养殖需求逐步启动，预计后期豆粕库存会适度下降；总体，短期豆粕震荡思路对待。

技术上 M2109 关注 3600 压力位及 3350 支撑位。后续关注美豆春播及后续生长情况、南美产量。

【玉米】根据天下粮仓统计，当前全国售粮进度 89%，去年同期 86%，同比较快，基层潮粮销售接近尾声，部分贸易也在陆续出潮粮，华北企业厂门口上量继续增加；同时进口玉米及替代品增加明显，且临储小麦不断投放，饲料企业谷物替代玉米比例持续增加，部分企业甚至开始使用全麦配方；非瘟及疫病导致生猪产能恢复，叠加蛋鸡存栏下滑，饲用需求或下降；总体，短期玉米期价偏空对待，技术上关注 2600、2550 支撑力度。

建议：短线参与。后续关注新粮上市节奏、进口情况以及下一步政策方面的消息指引。

【生猪】目前市场仍然处于消费淡季，叠加猪肉进口量仍将持续高位，冲击国内生猪市场。加之前期猪价下跌，多数养殖户选择压栏，但随着均重持续增加，不得已出栏，增加市场供应，屠宰企业压价收购，现货偏弱运行；盘面上，09 合约目前处于仔猪生长期，预计出栏量较为确认。多空分歧在于非瘟的具体影响程度，重点关注

南方地区非瘟疫情形势；总体，短期震荡思路对待，LH2109 合约技术上关注 28000 一线压力位、26500 一线支撑位。

后期继续关注疫病、存栏变化以及冻猪肉的投放情况

【沪铜】宏观方面中国与美国公布了 3 月制造业 PMI，数据表现远超预期。增强了市场对全球经济复苏的乐观预期。目前国内经济运行情况仍然十分强劲，中期仍对有色金属基本面形成较强支撑。现货方面看市场上对智利因疫情封锁，对智利和南美的担忧一片。加上 4 月份是传统旺季，市场对消费有期待。

操作建议，逢低买入。

【棉花】美国农业部在每周作物生长报告中公布称，截止 2021 年 4 月 4 日当周，美国棉花种植率为 6%，五年均值为 5%。美棉周一反弹，棉花从美元疲软，以及美国股市刷新纪录高位激发的积极冒险人气中寻找支撑。国内方面，内地地产棉因购销僵滞暂不报价，当前皮棉现货市场供应充裕，叠加下游棉企市场整体运行偏淡，产成品报价不断下调，产成品库存缓慢回升，亦限制其上涨空间，预计皮棉现货短期内仍将震荡整理为主，目前新疆南疆已经开始春播，因退耕限水政策，种植面积或略微下降，北疆因天气原因播种暂未开始。

从技术上看，目前郑棉价格在 15000 下方进行低位震荡，短期仍要关注价格能否上升站稳在 15000 之上，操作上建议观望或短线轻仓逢低买入。

【铁矿】上周到港量环比减少，但发运量大幅增加，港口库存延续累库趋势，钢厂生产积极性依然较高，但在碳减排目标下，环保限产利空影响仍会持续，多空交织影响下，预计短期铁矿石价格将维持震荡运行。

技术面上，从日线上看，上周五铁矿 2109 主力合约放量上涨，MACD 指标继续金叉向上运行，处于震荡偏强走势，短期继续关注下方 5 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹产量小幅上升，表观消费量继续攀升，库存总量加速消化，下游旺季用钢需求明显释放，螺纹整体呈现供需两旺格局。但随着螺纹价格的不断攀高，终端客户也存在恐高抵触情绪，预计短期螺纹价格将维持震荡偏强运行。

技术面上，从日线上看，上周五螺纹 2105 主力合约上涨创出新高 5160 点，均线和 MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡偏多走势，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。