

研发中心

2021年12月31日 星期五

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

【稳字当头 稳中求进：怎么看 怎么办】货币政策灵活适度 增强服务实体经济能力

中央经济工作会议指出，2022年经济工作要稳字当头、稳中求进。货币政策如何在“稳”字上下功夫？金融如何加大对实体经济支持力度？来看记者对中国人民银行行长易纲的专访。

易纲表示，今年以来，人民银行坚持以我为主、稳字当头，货币政策的前瞻性、有效性、精准性进一步提升，金融对实体经济支持力度进一步加强。

易纲表示，2022年，货币政策将在三个方面下功夫：信贷总量要稳定增长、金融结构要稳步优化、综合融资成本要稳中有降。为加大对实体经济融资支持力度，明年，人民银行将重点做好普惠小微企业贷款延期还本付息和普惠小微信用贷款两项直达工具的接续转换工作。

金融支持碳达峰碳中和是人民银行的重要工作。11月份，人民银行推出了碳减排支持工具和支持煤炭清洁高效利用专项再贷款工具，人民银行对符合条件的贷款按一定比例给予低成本资金。（新闻联播）

易会满：正抓紧制定全市场注册制改革方案

党中央、国务院多次对注册制改革作出重要部署，这次中央经济工作会议再次提出明确要求，进一步坚定了各方对改革的信心。今年以来，我们系统总结评估科创板、创业板试点注册制经验，及时发现并解决问题、回应市场关切。设立北京证券交易所并同步开展注册制试点。总的看，试点达到了预期目标，全面实行注册制的条件已逐步具备。目前，我们正抓紧制定全市场注册制改革方案，扎实推进相关准备工作，确保这项重大改革平稳落地。（新华网）

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:

国资委：央企要全面推进风电、太阳能发电大规模、高质量发展

12月30日消息，国资委印发《关于推进中央企业高质量发展做好碳达峰碳中和工作的指导意见》提出，优化非化石能源发展布局，不断提高非化石能源业务占比。完善清洁能源装备制造产业链，支撑清洁能源开发利用。全面推进风电、太阳能发电大规模、高质量发展，因地制宜发展生物质能，探索深化海洋能、地热能等开发利用。坚持集中式与分布式并举，优先推动风能、太阳能就地就近开发利用，加快智能光伏产业创新升级和特色应用。因地制宜开发水电，推动已纳入国家规划、符合生态环保要求的水电项目开工建设。积极安全有序发展核电，培育高端核电装备制造产业集群。稳步构建氢能产业体系，完善氢能制、储、输、用一体化布局，结合工业、交通等领域典型用能场景，积极部署产业链示范项目。加大先进储能、温差能、地热能、潮汐能等新兴能源领域前瞻性布局力度。

央行邹澜：鼓励金融机构为房企间项目并购营造良好融资环境 促进行业出清

近日，央行与银保监会联合出台通知，鼓励银行业金融机构做好重点房地产企业风险处置项目并购的金融支持和服务。12月30日，人民银行金融市场司司长邹澜对此表示，文件从稳妥有序开展并购贷款业务、加大债券融资支持力度、积极提供并购融资顾问服务、提高兼并收购服务效率、做好风险管理等方面，鼓励金融机构提高服务效率，为并购营造良好的融资环境，助力化解风险、促进行业出清。

上海：加强元宇宙底层核心技术基础能力前瞻研发

上海市经济和信息化委员会印发《上海市电子信息产业发展“十四五”规划》。规划提到，聚焦前沿领域，前瞻布局关键技术研发，夯实共性基础技术发展能力。第三代半导体：开展关键材料设计与制备工艺攻关，加速第三代半导体射频和功率器件等对传统硅器件的替代。6G通信：提前布局6G网络体系架构创新与前瞻共性关键技术研究，重点开发面向卫星互联网、全面体验、无人驾驶、智慧工厂等应用场景的前沿产品。量子计算：加强量子算法、软件、材料、器件、测控等核心技术攻关，提前布局自旋电子、量子芯片、二维材料等后CMOS前沿基础研究，推进量子计算机研制，培育产业生态。元宇宙：加强元宇宙底层核心技术基础能力的前瞻研发，推进深化感知交互的新型终端研制和系统化的虚拟内容建设，探索行业应用。

网传特斯拉等新能源汽车保费上涨超 50% 多家车险公司回应

新能源汽车商业保险专属产品正式上线,在车主群体和舆论中引起了轩然大波。有车主在社交媒体上爆料称,12月23日,他的Model Y投保的总费用为8278元而到了12月27日,同一辆车投保总费用就涨到14902元,涨幅高达80%。其中,车损险的涨幅最大,由此前的5759元涨到12736元。蔚来、小鹏等车企的产品也被爆出保费大幅上升的情况。

上交所年报预约披露时间表出炉

上交所年报预约披露时间表出炉,ST熊猫、开开实业拔得头筹,将于1月28日率先披露。

中环继续下调硅片价格 最高降幅达到 7.8%

中环股份下调硅片价格,对标此前12月2日的厚度160微米硅片价格,G1硅片下降0.05元/片,报价5元/片,降幅0.97%;M6硅片下降0.05元/片,报价4.9元/片,降幅1%;M10硅片(160 μ m)下降0.039元/片,报价5.70元/片,降幅高达6.4%;G12硅片(160 μ m)下降0.65元/片,报价7.7元/片,降幅高达7.8%。(东方财富研究中心)

后市:沪深300区间震荡,短期关注4850点,在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】石油输出国组织(OPEC)及其盟友组成的OPEC+联盟将继续以小幅渐进方式增产,近期全球新冠感染人数激增、市场风险情绪有所降温。受此影响美原油指数遇阻震荡,收74.37美元/桶。

后市:上海原油指数窄幅整理。短期关注500元/桶,在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油指数遇阻震荡。上海燃料油指数反弹整理,技术上关注2816点,在其之上逢低做多反之转弱可沽空。

【沥青】本周沥青开工率和炼厂库存均有所回升,终端需求随着气温下降依旧偏弱。近期原油价格反弹,沥青成本端支撑增强,叠加对明年基建的改善预期,沥青盘面情绪有所好转,预计短期沥青呈现震荡走势。

技术面上,从日线上看,昨日沥青2206主力合约震荡上涨,MACD指标继续开口向上运行,技术上处于震荡偏强走势,短期关注下方5日和10日均线附近的支撑力度。

【天然橡胶】因短线涨幅较大及假期因素影响沪胶近日会震荡休整，操作上建议 ru2205 月合约关注 14500 点、nr2203 月合约关注 11500 点，在其之上为强势整理可持多操作，反之会转弱可沽空。

【郑糖】受企业假期备货与现货供应充裕美糖疲弱影响郑糖 5 月合约短期会呈震荡走势，操作上建议关注 5700 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】国际市场，美国农业部周四公布的出口销售报告显示，截止 12 月 23 日当周，美国 2021/22 年市场年度大豆出口销售净增 52.4 万吨，创年度低位。巴西最大大豆产地马托格罗索州的大豆种植已经开始收割，比上一年提前大约 20 天，且市场仍预计巴西大豆产量将在 2021/22 年度创记录，对美豆构成压力。国内市场，上周国内大豆压榨量有所下滑，豆粕产出减少，但由于饲料养殖企业经过前期补库，提货速度有所放缓，豆粕库存上升。美

豆走高推动进口大豆成本上升，南美天气以及美豆表现是影响目前国内豆粕市场走势的关键，预计短期内豆粕跟随美豆震荡运行。技术上 M2205 合约关注 3300 一线压力位置，后续重点关注美豆出口情况、南美天气、国内大豆进口及压榨情况。

【玉米】基层潮粮出售节奏加快，潮粮有加量上市的趋势，深加工企业厂门到货量增加，部分企业再次压价。随着后续卖压陆续兑现，玉米价格将继续承压。另外，今年我国玉米还呈现产量与进口量齐增的局面。且高粱、大麦等替代品进口同样大幅增加，进口谷物性价比仍高，替代需求仍偏强。

总体，新粮上市压力依然存在，预计玉米震荡偏弱运行。技术上 C2205 合约上方关注 2710 一线压力位置。后续关注主产区售粮进度、玉米进口以及政策方面的指引。

【生猪】月末企业出栏计划基本结束，出栏量下降，叠加猪价经历一段时间的调整后，中小养殖户也有一定抵触情绪，而随元旦临近提振，部分地区屠宰量有小幅提升。屠宰企业库存冻猪肉出库速度也有所加速，市场猪肉供应充足且过剩。冬至过后腌腊逐渐减少，需求的支撑作用继续减弱。另外，农业农村部公布数据显示，生猪供应相对过剩局面仍将持续一段时间，趋势性反转观点仍需待产能去化而定。

总体，元旦、春节双节临近提振，短期或区间震荡运行。但市场供应宽松的基本面并未改变，中长期生猪依然维持震荡偏弱思路对待。技术上，LH2203 主力合约短期关注 13700-15600 区间位置。后续重点关注产能变化、冻猪肉的投放情况以及非瘟疫的影响。

【沪铜】美联储收紧货币政策的方向性较为明确，美元指数偏强运行将给铜价整体上带来持续的宏观压制。国内整体趋紧的基调不变，清洁能源发展对铜需求的提振需要在长周期内逐步兑现。库存方面，存在小幅累库的情况。供需双增预期下，供应增量或大于需求。短期预计在 69000-71000 区间内震荡。建议在区间内操作。

【棉花】美国农业部 12 月 30 日消息，美国农业部(USDA)周四公布的出口销售报告显示，12 月 23 日止当周，美国 2021/2022 市场年度棉花出口销售净增 19.22 万包，较前一周减少 21%，较前四周均值下滑 40%。其中对中国大陆出口销售 6.93 万包。美国 2022/2023 市场年度棉花出口销售净增 2.44 万包。当周，美国陆地棉出口装船量为 16.22 万包，较前一周增加 24%，较前四周均值增加 45%。其中，对中国出口装船 4.56 万包。当周，美国 2021/2022 年度陆地棉新销售 19.49 万包，2022/2023 年度陆地棉新销售 2.51 万包。

美棉周四在清淡的年末交投中升至逾一个月高位，因预期需求强劲，同时投资者对于风险资产的胃纳增加的情况也出现在美棉市场。国内方面，棉市基本面仍旧处于弱势当中，下游产销受阻，价格传导不畅、企业开工率下降，都对未来的消费形成了压力，并且短期仍未看到有实质性利好的因素，本轮上涨依靠金融市场回暖以及外棉的带动，持续上涨动力不足。现阶段，可按技术信号做些短线操作，不宜过分追多或做空。

从技术上看，当前郑棉行情仍处于反弹过程中，价格上升至 20600 附近，若进一步上行，有可能会接近 21000 的压力位，操作上 2w 附近的单可继续持有，设好保本即可。

【铁矿石】本期澳巴发运总量继续环比增加，港口库存出现高位回落，铁水产量仍维持低位水平。当前铁矿市场供应依然偏宽松，节前钢厂补库需求仍存，但钢厂实际复产进度缓慢不及预期，在短期供增需弱的情况下，预计近期矿价将呈现震荡的走势。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2205 主力合约震荡收涨，MACD 指标死叉向下运行，技术上处于震荡走势，短期关注下方 20 日均线附近的支撑力度，上方关注 5 日和 10 日均线附近的压力。

【螺纹】当前已进入消费淡季，需求出现季节性减弱，在短当前需求不振和供应预期增加的情况下，市场情绪转弱，预计螺纹价格将震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2205 主力合约震荡收跌，跌破 30 日均线支撑，MACD 指标死叉向下运行，技术上处于震荡走势，上方关注 5 日和 10 日均线附近的压力，下方关注 4200 点附近的支撑力度。

【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。