研究创造价值

宝城期货金融研究所

邮箱：bcqh@bcqhgs.com

报告日期：2021 年 4 月 15 日

扫描上方二维码，关注宝城期货有限责任公司（ID：bcqhwx）

宝城期货宏观策略早报

数据来源：WIND 资讯

内容摘要：

一、 宏观数据速览

二、 期货市场要闻

三、 财经新闻汇编

四、 股票市场要闻

一、宏观数据速览

时间	事件	预测值	当期值	上期值	去年同期值
2021/02	全社会用电量:累计同比(%)	--	23.38	0.00	-7.77
2021/02	工业增加值:当月同比(%)	31.31	52.34	25.40	-25.87
2021/02	固定资产投资:累计同比(%)	37.97	35.00	0.00	-24.50
2021/03	金融机构新增人民币贷款：当月值（亿元）	--	27300	13600	28500
2021/03	社会融资规模：当月值：初值(亿元)	--	33400	17100	51627
2021/03	M2:同比(%)	9.59	9.40	10.10	10.10
2021/03	M1:同比(%)	--	7.10	7.40	5.00
2021/03	M0:同比(%)	--	4.20	4.20	10.80
2021/03	PPI:同比(%)	3.31	4.40	1.70	-1.50
2021/03	CPI:同比(%)	0.19	0.40	-0.20	4.30
2021/03	财新服务业 PMI:经营活动指数	--	54.30	51.50	43.00
2021/02	社会消费品零售总额:当月同比(%)	31.68	33.80	0.00	-20.50
2021/03	财新制造业 PMI	--	50.60	50.90	50.10
2021/03	官方非制造业 PMI:商务活动	--	56.30	51.40	52.30
2021/03	官方制造业 PMI	--	51.90	50.60	52.00
2020/12	GDP:当季同比(%)	--	6.50	4.90	5.80

二、 商品投资参考

综合

1、**央行发表题为《关于我国人口转型的认识和应对之策》的工作论文称，要认识到我国人口形势已经逆转，灰犀牛越来越近**；要认识到教育和科技进步难以弥补人口的下降。为此，应全面放开和鼓励生育，完善养老制度。文章认为，要高度警惕和防止储蓄率过快下降的趋势，要认清消费永远不是增长的源泉，要重视投资，扩大国内中西部的投资。

2、**商务部外贸司负责人表示，预计全年外贸增速将呈现“前高后低”的走势，不能盲目乐观**；已确定 2021 年为“外贸创新发展年”，重点实施优进优出、贸易产业融合和贸易畅通“三大计划”。

3、**随着今年春节后股债市场剧烈波动，新基金发行骤然降温。**近一个月以来，在新基金发行规模大幅缩水的同时，也出现 4 只基金募集失败，今年发行失败基金数量也快速扩容至 8 只。

4、**美联储褐皮书：美国经济活动加速至温和增长阶段；就业增长有所回升，大多数地区的员工人数都出现了温和增长**；尽管供应链受到限制，美国制造业仍在扩张；自上次报告以来，物价“略微加速”上升；许多地区报告房价温和上涨，一些地区房价上涨则更为强劲。

5、**美联储主席鲍威尔：美国经济似乎已来到拐点，经济和就业正进入快速扩张期**，但新冠肺炎病例激增的风险仍然存在；在 2022 年年底之前加息的可能性非常小，大多数美联储官员认为 2024 年前不会加息；预计将在加息前开始减少购债规模。

6、**IMF 将欧洲 2021 年通胀预期大幅上调 1.1 个百分点至 3.1%，部分原因是大宗商品价格走高**，并认为欧洲经济有望在 2022 年恢复到危机前水平。欧洲央行行长拉加德称，美国的财政措施将使欧洲 GDP 在中期内提高 0.3%，对欧元区通胀的溢出效应为 0.15%。

金属

1、**COMEX 黄金期货收跌 0.64%报 1736.5 美元/盎司，COMEX 白银期货收涨 0.19%报 25.475 美元/盎司**。美债收益率攀升使金价承压。

2、**伦敦基本金属集体上涨，LME 期铜涨 2.03%报 9080 美元/吨，LME 期锌涨 1.67%报 2832 美元/吨**，LME 期镍涨 1.29%报 16370 美元/吨，LME 期铝涨 1.53%报 2328 美元/吨，LME 期锡涨 1.6%报 26055 美元/吨，LME 期铅涨 0.63%报 1999 美元/吨。

3、全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 持仓较上日下降 3.21 吨，当前持仓量为 1022.86 吨。

4、伦敦金属交易所(LME)：铜库存增加 3525 吨，铝库存减少 8025 吨，锌库存减少 1050 吨，镍库存增加 5754 吨，锡库存增加 15 吨，铅库存减少 1025 吨。

5、**高盛集团加倍看好铜的前景，现在预测随着全球绿色能源转型推动需求，铜价到 2025 年将达到每吨 15,000 美元**。高盛认为随着在电动汽车和可再生能源项目中的使用激增，只有比当前高得多的价格才能让铜的供应得到补充。

煤焦钢矿

1、4 月 14 日普氏 62%铁矿石指数报 172.65 美元/吨，较前一交易日上涨 0.30 美元/吨，涨幅 0.17%，高位盘整明显。

2、**国内商品期货夜盘收盘多数上涨，能源化工品表现强劲**，燃油涨 3.78%，苯乙烯涨 2.56%，沥青涨 2.45%，塑料涨 2.13%，PTA 涨 2.02%。黑色系全线上涨，动力煤涨 2.86%，铁矿石涨 1.58%，螺纹钢涨 0.41%，热轧卷板涨 0.29%，焦煤涨 0.19%，焦炭涨 0.1%。

能源化工

1、**国际油价集体上涨，美油 6 月合约涨 4.27%报 62.75 美元/桶，布油 6 月合约涨 4.1%报 66.28 美元/桶**。美国上周 EIA 原油库存大减 589 万桶，连续第三周下降，推动油价收于 3 月中旬以来的最高水平。

2、国内原油期货主力合约夜盘收涨 4.14%，报 410.30 元/桶； 沪金收跌 0.69%，沪银收跌 0.04%。

3、EIA 报告：美国炼油厂最近一周原油净流入上升至 2020 年 3 月以来最高水平；美国炼油厂利用率升至 2020 年 3 月以来最高。

4、EIA 报告称，上周美国国内原油产量增加 10 万桶至 1100 万桶/日，上周原油出口减少 85.5 万桶/日至 257.9 万桶/日；美国原油产品四周平均供应量为 1964.5 万桶/日，较去年同期增加 20%。除却战略储备的商业原油库存减少 589 万桶至 4.924 亿桶，减少 1.2%；除却战略储备的商业原油上周进口 585.2 万桶/日，较前一周减少 41.2 万桶/日；美国东海岸原油库存处于 30 年来最低水平。

5、IEA 月报称，将 2021 年石油需求增速预期上调 23 万桶/日，2021 年石油需求料较上年增长 570 万桶/日；可能需要将近 200 万桶/日的额外供应，才能满足下半年预期的需求增长，油价或在未来几个月因供应因素而承压。

农产品

1、**芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约集体上涨**，大豆期货涨 1.46%报 1409.75 美分/蒲式耳；玉米期货涨 2.46%报 594.25 美分/蒲式耳，小麦期货涨 2.6%报 650 美分/蒲式耳。

2、洲际交易所（ICE）农产品期货主力合约集体上涨，原糖期货涨 2.65%报 15.91 美分/磅，棉花期货涨 2.75%报 85.48 美分/磅，可可期货涨 0.33%报 2449 美元/吨，咖啡期货涨 1.14%报 1.3345 美元/磅。

3、**国内商品期货夜盘收盘多数上涨，能源化工品表现强劲。农产品多数上涨**，玉米淀粉涨 1.72%，菜油涨 1.43%，郑棉涨 1.4%，棕榈油涨 1.23%，豆油涨 1.22%。

4、继去年玉米价格大幅上涨之后，今年一季度玉米价格经历一个集中调整并逐步回落的过程，3 月份玉米价格高位回落，进入 4 月份，玉米价格波动频繁。经过市场自身调整和国家政策干预，目前国内玉米供需趋于基本平衡，市场预期最复杂最狂热的阶段已经过去，玉米价格暴涨暴跌的可能性不大。

三、财经新闻汇编

公开市场

1、央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，4 月 14 日以利率招标方式开展了**100 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.20%**。Wind 数据显示，当日 100 亿元逆回购到期，因此完全对冲到期量。

2、Wind 数据显示，**4 月 MLF 仅有一笔到期，规模 1000 亿元，到期日为周四（4 月 15 日）。此外，4 月 25 日还有一笔 TMLF（定向中期借贷便利）到期，规模 561 亿元。**中信固收认为，**对于本周的 MLF 到期和后续的 TMLF 到期，结合此前的情况，央行可能会一起续做**。税期临近和供给即将放量的背景下，央行投放力度对市场情绪的影响较大，央行的对冲情况值得关注。对于市场关注度较高的税期资金面的情况，本月缴税截止日在 20 日，本周后半周资金面可能会有所收紧，但是压力最大的时点在下周，本周的 MLF 和公开市场操作情况可作为央行态度的观测窗口。

要闻资讯

1、央行发表题为《关于我国人口转型的认识和应对之策》的工作论文称，**要认识到我国人口形势已经逆转，灰犀牛越来越近；要认识到教育和科技进步难以弥补人口的下降**。为此，应全面放开和鼓励生育，完善养老制度。文章认为，要高度警惕和防止储蓄率过快下降的趋势，要认清消费永远不是增长的源泉，要重视投资，扩大国内中西部的投资。

2、**央行将继续完善常态化银行业压力测试机制**，计划在 2021 年对全部 4024 家银行机构开展压力测试。央行将会同其他金融监管部门积极探索气候变化相关金融风险的审慎管理框架，适时开展压力测试，及时进行风险防控，守住不发生系统性风险的底线。

3、**美联储褐皮书：美国经济活动加速至温和增长阶段**；就业增长有所回升，大多数地区的员工人数都出现了温和增长；尽管供应链受到限制，美国制造业仍在扩张；自上次报告以来，物价“略微加速”上升；许多地区报告房价温和上涨，一些地区房价上涨则更为强劲。

4、美联储主席鲍威尔：美国经济似乎已来到拐点，经济和就业正进入快速扩张期，但新冠肺炎病例激增的风险仍然存在；**在 2022 年年底之前加息的可能性非常小，大多数美联储官员认为 2024 年前不会加息**；预计将在加息前开始减少购债规模。

5、商务部外贸司负责人表示，**预计全年外贸增速将呈现“前高后低”的走势，不能盲目乐观**；已确定 2021 年为“外贸创新发展年”，重点实施优进优出、贸易产业融合和贸易畅通“三大计划”。

6、**目前交易所和银行间交易商协会对城投债均会进行分档审理，但分档名单并不对外公布，且对于不同档位的发债主体，监管对其募集资金用途有不同的限制。**从业者表示，对募资用途的限制将进一步加剧城投债的“信用分层”，尤其是部分信用资质差、财力较差的区域。

7、近日 A 股市场持续震荡，部分投资者将目光转向固定收益市场。部分公募债券投资人士表示，**债市当前基本面环境的变化值得重点关注，特别是流动性方面的变化。在信用环境收缩的背景下，市场的风险偏好明显下降。**

8、化解国企潜在债务风险正成为今年多地相关部门的重头戏。在化解风险的同时，多地坚定推进改革，做大做强省属国企。这些举措和表态也在一定程度上缓和了近期市场的焦虑情绪，信用债市场活跃度明显有所提升，一二级市场情况有所改善。机构投资者也在等待国企信用的恢复，穆迪中国认为，债务风险管控对于地方国企具有正面信用影响。

9、纽约梅隆银行日前宣布，其第三方担保抵押资产服务平台，将接受国际投资者通过债券通购买的中国债券，作为三方回购协议的合格抵押品，**成第一家接受此类协议的美国银行。**市场人士认为，此举有望进一步清除大型投资机构进入中国债券市场的阻碍。

10、财政部将于 4 月 21 日招标发行 1080 亿元两期记账式附息国债，期限包括 1 年和 10 年期，发行金额均为 540 亿元。

11、【债券重大事件】**康美药业：“18 康美 MTN003”本息兑付存在不确定性；未能筹措“18 康美 MTN001”、“18 康美 MTN002”足额偿付资金；存续期债券触发交叉保护条款相关情况；惠誉：下调天津轨道交通评级至“BBB+”，展望稳定；惠誉：下调滨海建投集团评级至“BBB”，展望稳定；穆迪：下调巨星国际控股评级至“Caa1”，展望负面；**穆迪：将华融金融租赁的评级列入下调的观察名单；穆迪：将浙商银行的评级列入上调观察名单；昆明钢铁党委书记、董事长杜陆军接受纪律审查和监察调查；株洲高科集团：公司董事涉嫌重大违法违纪被调查；华阳新材料科技集团：管理权移交；苏宁易购：“18 苏宁 01”本息兑付资金已于 4 月 14 日足额划付等。

12、【海外信用评级汇总】①惠誉下调天津轨道交通评级至“BBB+”，展望稳定②惠誉下调滨海建投集团评级至“BBB”，展望稳定③穆迪下调巨星国际控股评级至“Caa1”，展望负面。

债市综述

1、**现券期货重回盘整格局，国债期货窄幅震荡收盘涨跌不一，银行间主要利率债收益率窄幅波动不足 1bp；资金供求稳定隔夜回购利率窄幅整理，一年 NCD 报价跌破 3%；一级招标结果向好，国债和农发债中标收益率均低于中债估值**；少数网红信用债大幅波动，“18 冀中能源 MTN001”跌超 36%，“16 六盘水住投债”涨超 21%。

2、CFETS 债券数据显示，银行间现券夜盘累计有 44 只债券成交。主要利率债收益率多数上行，10 年期国开活跃券 200215 收益率持平报 3.58%，全天成交 1413.42 亿元；10 年期国债活跃券 200016 收益率上行 0.55bp 报 3.1625%，全天成交 364.71 亿元。

3、债市震荡整理，信用债收益率多数下行，苏宁债券集体走高，“21 苏电 01”涨近 21%。多只城投债跌幅较大，“17 云投 MTN003”跌逾 12%，“19 云城投 MTN007”跌逾 7%。国务院发文清理规范地方融资平台，城投分化将进一步加剧。

4、中介债券数据显示，4 月 14 日信用债偏离度监控显示，高估值成交债券共 6 只，19 美置 04 以 4.50%成交，高于估值 29.94BP；低估值成交债券共 14 只，PR 巢城债以 3.25%成交，低于估值 20.39BP；无成交收益率不低于 6%的债券，20 万投 01 收益率最高报 5.80%。

5、转债与 A 股同步回暖，两市逾六成转债上涨。杭叉转债上市首日大涨超 25%，盘中触发临停，创 3 个月最佳新债首日表现。此外，受正股大涨带动，华锋转债涨超 9%，联泰转债和“赣锋转 2”涨逾 8%。昨日多只被资金爆炒转债今日集体回调，康隆转债跌逾 9%，宏辉转债、东时转债跌逾 3%。

6、货币市场利率多数小幅上涨，银行间资金供求稳定。银存间质押式回购 1 天期品种报 1.8023%，涨 2.05 个基点；7 天期报 2.0349%，涨 1.17 个基点；14 天期报 2.0663%，跌 2.17 个基点；1 个月期报 2.3917%，跌 3.36 个基点。

7、资金面平稳，Shibor 短端品种涨跌不一。隔夜品种上行 2.9bp 报 1.81%，7 天期上行 0.2bp 报 2.063%，14 天期下行 0.2bp 报 2.086%，1 个月期下行 0.5bp 报 2.503%。

8、银银间回购定盘利率多数上涨。FDR001 报 1.80%，涨 2 个基点；FDR007 报 2.0502%，涨 3.18 个基点；FDR014 报 2.06%，与前一交易日持平。

9、银行间回购定盘利率涨跌不一。FR001 报 1.82%，涨 2 个基点；FR007 报 2%，与前一交易日持平；FR014 报 2.10%，跌 10 个基点。

10、一级市场方面，今日招标的国债和农发债中标收益率均低于中债估值。据交易员透露，财政部 2 年、5 年期续发国债中标收益率分别为 2.6601%、2.9412%，投标倍数分别为 3.66、4.11。农发行 1 年、10 年期固息增发债中标收益率分别为 2.4247%、3.5477%，投标倍数分别为 7.65、3.21。

11、美债收益率多数上涨，3 月期美债收益率涨 0.5 个基点报 0.02%，2 年期美债收益率持平报 0.171%，3 年期美债收益率涨 1 个基点报 0.365%，5 年期美债收益率涨 1.9 个基点报 0.858%，10 年期美债收益率涨 1.6 个基点报 1.635%，30 年期美债收益率涨 1.6 个基点报 2.314%。

12、欧债收益率全线上涨，英国 10 年期国债收益率涨 2.6 个基点报 0.802%；法国 10 年期国债收益率涨 3.3 个基点报-0.003%；德国 10 年期国债收益率涨 3.3 个基点报-0.260%；意大利 10 年期国债收益率涨 4.5 个基点报 0.792%，西班牙 10 年期国债收益率涨 2.9 个基点报 0.413%。

汇市速递

1、央行数据显示，3 月末央行外汇占款为 211553.27 亿元，环比减少 81.6 亿元。

2、周三在岸人民币兑美元 16:30 收报 6.5334，较上一交易日升值 153 基点。人民币兑美元中间价报 6.5362，调升 92 个基点。

3、纽约尾盘，美元指数跌 0.21%报 91.6507，非美货币多数上涨，欧元兑美元涨 0.26%报 1.198，英镑兑美元涨 0.21%报 1.3779，澳元兑美元涨 1.06%报 0.7724，美元兑日元跌 0.11%报 108.935，美元兑加元跌 0.11%报 1.2522，美元兑瑞郎涨 0.23%报 0.9229，离岸人民币兑美元涨 118 个基点报 6.532。

研报精粹

1、光大固收称，**很可能流动性的舒适正在让一些投资者形成过于乐观预期**。在这个过程中，前期的资金紧张被逐渐淡忘了，债券质押式回购的成交金额也悄悄提高了。预计随着银行体系流动性的正常回落，下阶段 DR007 等资金利率很可能小幅上行、波动率亦会适度扩大。

2、国君固收：春节后国内利率无视美债而持续下行，而利率本身对流动性预期比股市更敏感，所以流动性收紧预期引发 A 股下跌的观点是站不住脚的；市场对未来 1-2 个季度国内经济下行风险认知不足，这一预期差大概率会和 2018 年类似，推动以抱团股为代表的 A 股核心资产进一步下跌，和以 10 年国债为代表的长端利率稳步下行。

3、江海证券：一方面考虑到市场对经济数据短期维持强劲的预期较为充分，资金面在央行呵护下也难有趋势性收紧，债市短期并不存在显著上行动力；另一方面宽信用边际收敛的趋势已经形成，经济数据未来存在回落风险，并不支持风险偏好的持续修复。因此**短期债市仍有望维持偏强走势，交易盘仍可顺势而为**。

4、天风证券称，债券市场的情绪继续回升，回升至中性偏乐观的区间内。国债和信用债短期交易拥挤度处于 63%和 57%分位，可转债的短期拥挤度回升至 53%分位。债券将面对通胀超调、债券供给和资金面配合等因素，短期波动可能加大。**政策取向的进一步明确要关注 4 月中下旬的政治局会议。**

5、惠誉报告称，**增长放缓和监管压力持续的预期，将令中国房地产开发商在未来几年维持去杠杆的趋势，这对许多发行人来说将利好其信贷状况改善。**但灵活性较小、多元化程度较低的小型企业可能面临更高的风险。

6、标普报告称，**亚洲市场美元债发行火热，但中国企业的发行正放缓至多年来的最低水平。**标普认为，这主要是由于中国政府在疫情后努力控制杠杆造成的，并可能有助于发行人面对长期低利率的趋势逆转带来的风险。

今日提示

1、4 月 15 日，有 21 交通银行 CD118、21 中信银行 CD085、21 光大银行 CD081、21 浦发银行 CD160、21 兴业银行 CD167、21 平安银行 CD111、21 农业银行 CD038、21 南京银行 CD093 等 286 只新债上市。

2、4 月 15 日，有 15 附息国债 23、10 附息国债 09、09 附息国债 25、20 内蒙古债 40、16 河南债 03、16 河南债 02、16 河北债 03、16 河北债 02 等 108 只债券还本付息。

3、4 月 15 日，有 21 国开 05(增 7)、21 新疆债 04、20 进出 11(增 16)、21 国开 06、20 进出 15(增 21)、21 进出 03(增 2)、21 新疆债 05、21 进出 673 等 69 只新债招标。

4、4 月 15 日，有 21 附息国债 02(续发)、20 附息国债 18(续 5)、21 山东债 13、21 国开 01(增 11)、21 国开 03(增 7)、21 山东债 12、21 国开 02(增 12)、21 山东债 09 等 72 只债券缴款。

四、股票市场要闻

今日解盘

周三沪深两市小幅上涨，上证指数收报 3416.72 点，涨 0.60%；深证成指报 13738.00 点，涨 1.55%；创业板指报 2804.41 点，涨 2.24%，两市成交额小幅萎缩。短线市场经过连续下探后有所反弹，但人气依然不足。预计近期回落、反弹频现的震荡行情仍将继续，此外再次探底概率也较大，需注意。个股分化依旧，风格切换较快，注意把握好节奏。

资金面显示，周三两市主力净流入资金 17.78 亿元。其中，1862 只个股获资金净流入，2379 只个股出现资金净流出，主力资金大幅进场买入，值得关注。

交易提示

1、新股申购：1）中红医疗；申购代码：300981；发行价：48.59 元；发行市盈率：94.99 倍；申购上限：11,500 股；2）苏文电能；申购代码：300982；发行价：15.83 元；发行市盈率：17.45 倍；申购上限：9,500 股；3）味知香；申购代码：707089；发行价：28.53 元；发行市盈率：22.99 倍；申购上限：10,000 股。

2、首发上市：N 格林、N 英利、N 博亚、N 立高。

3、复牌交易：厦工股份。

4、解禁风险：大华股份、华建集团、越剑智能等。

题材炒股

1、智能制造｜工业和信息化部 14 日公开对《“十四五”智能制造发展规划》征求意见。征求意见稿提出，鼓励国家制造业转型升级基金、先进制造产业投资基金、国家中小企业发展基金及各类社会资本加大对智能制造领域投资力度。

政策支持下，机构建议关注机器人、高档数控机床、半导体设备、锂电设备、光伏设备、轨交装备等领域投资机会。

2、家电｜经历了传统淡季消费，以及原材料上涨带来的家电运营成本构成的压力，家电市场 4 月将迎来传统旺季，行业景气度有望持续。

机构分析认为，虽然家电产品受上游原材料价格上涨的影响，价格有所提升，但今年一季度家电市场整体销量依旧向好，无论内销还是外销量同比均大幅提升，行业总体复苏趋势明显。

公告淘金

1、英科医疗：预计第一季度净利润为 36 亿至 38 亿元，同比增长 2686.60%至 2841.41%。

2、森马服饰：预计一季度净利润为 3.2 亿元至 3.8 亿元，同比增长 1730.4%至 2073.6%。

3、特变电工：拟投资 12.65 亿元用于新特能源及晶体硅公司多晶硅技术改造项目。

4、思特奇：拟定增募资不超 6.5 亿元，扣除发行费用后，募集资金将投资于 PaaS 平台技术与应用项目、城市数字经济中台项目、物联网研发中心项目及补充流动资金。

5、兴业股份：拟在江苏省泰兴经济开发区投资建设“年产 20 万吨特种酚醛树脂和 10 万吨先进金属成型用树脂”项目。

6、川大智胜：公司中标中国人民解放军某部队模拟训练系统建设项目，中标金额为人民币3949 万元。

7、东方电热：子公司东方瑞吉中标新特能源 2 万吨、内蒙古新特硅材料公司 10 万吨多晶硅还原炉项目。

主力动向

1、个股 Level2：4 月 14 日，两市共有 420 只个股主力资金净流入 1000 万元以上，其中京东方 A 主力资金净流入 23.54 亿元，宁德时代主力资金净流入 11.52 亿元，东方财富主力资金净流入 9.34 亿元，居前三甲。

2、机构龙虎榜：4 月 14 日龙虎榜中，机构席位资金净流入 3.1 亿元，其中，净买入的个股 8 只，净卖出的个股 4 只。机构净买入较多个股分别是天齐锂业、热景生物、美瑞新材等，而机构净卖出居前个股分别为顺控发展、省广集团、申科股份等。

3、大宗交易：4 月 14 日，两市共有 63 只个股发生 93 宗大宗交易，总成交额约为 32.73 亿元。从成交金额来看，排名前三的股票分别为华友钴业、格力电器、七一二，成交额分别为 14.59 亿元、4.04 亿元、1.6 亿元。

热门板块

1、传媒｜机构认为，影视版权规范，叠加长视频平台提价，将长期利好影视内容行业。受益个股如：广博股份、省广集团、惠程科技、华闻集团、中广天择、丽人丽妆、若羽臣、电广传媒等。

2、电子｜目前电子行业上游关键零部件均处于供不应求的高景气周期，包括半导体，面板，被动元件等板块都需关注。受益个股如：贤丰控股、力鼎光电、世运电路、日久光电、伟时电子、广东骏亚等。

宝城期货各地营业部

宝城期货嘉兴营业部
地址：嘉兴市南湖区竹园路 100 号环球金融中心 1408 室 电话：0573-82689030

宝城期货武汉营业部
地址：武汉市武昌区昙华林路 202 号泛悦中心 A 座 0708 室 电话：027-88221981

宝城期货南宁营业部
地址：南宁市青秀区东葛路延长线 118 号青秀万达西 3 栋 13 楼 1306 室 电话：0771-5532168

宝城期货沈阳营业部
地址：沈阳市和平区南五马路 3 号中驰国际大厦 21 层 2104、2105、2106 电话：024-31257633

宝城期货邯郸营业部
地址：邯郸市丛台区人民路 408 号锦林大厦十八层 1805 室 电话:0310-2076686

宝城期货郑州营业部
地址：郑州市未来大道 69 号未来大厦 1201 室 电话：0371-65612648

宝城期货昆明营业部
地址：昆明市五华区科普路与王筇路交叉口绿地创海大厦办公楼 19 楼 11 号 电话：0871-65732801

宝城期货青岛营业部
地址：青岛市西海岸新区井冈山路 157 号金石国际广场 A 座 1602 室 电话：0532-81111856

宝城期货长沙营业部
地址：长沙市芙蓉区五一大道 618 号银华大酒店 22 楼 2222 室 电话：0731-85239858

宝城期货温州营业部
地址：温州市鹿城区瓯江路鹿港大厦 1 幢 901 室-1 电话：0577-89999719

宝城期货南昌营业部
地址：南昌市红谷滩新区红谷中大道 1568 号汉港凯旋中心 805 室 电话：0791-86259955

宝城期货北京营业部
地址：北京市朝阳区望京西路甲 50 号 1 号楼 7 层 1-09 内 701 单元 电话：010-64795128

宝城期货深圳营业部
地址：深圳市福田区滨河路与彩田路交汇处联合广场 A 栋塔楼 A2803 电话：0755-83209976

宝城期货大连营业部
地址：大连市沙河口区会展路 129 号期货大厦 2010 室 电话：0411-84807260

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。