华期理财

研 发 中 心 2021 年 2 月 10 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

央行：1 月新增人民币贷款 3.58 万亿元 M2 同比增长 9.4%

1 月份人民币贷款增加 3.58 万亿元，同比多增 2252 亿元。1 月末，广义货币(M2)余额 221.3 万亿元，同比增长 9.4%，增速比上月末低 0.7 个百分点，比上年同期高 1 个百分点。（央行网站）

商务部：优化汽车限购政策 推广新能源汽车消费

商务部办公厅印发商务领域促进汽车消费工作指引和部分地方经验做法的通知。通知提出，推广新能源汽车消费。鼓励限购地区号牌指标数量配置向新能源汽车倾斜，对无车家庭购置首辆新能源家用汽车给予支持，研究不限购的具体措施。各地可对消费者购置新能源汽车，在充电、通行、停车等使用环节给予综合性奖励，推动公共领域车辆电动化，巩固新能源汽车市场增长势头。（证券时报网）

工信部就国家鼓励的软件企业条件公开征求意见

工信部发布就国家鼓励的软件企业条件公开征求意见的通知。意见提出，国家鼓励的软件企业应拥有核心关键技术，并以此为基础开展经营活动，汇算清缴年度研究开发费用总额占企业销售（营业）收入总额的比例不低于 7%，企业在中国境内发生的研究开发费用金额占研究开发费用总额的比例不低于 60%。（工信部网站）

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：

公募基金万亿资金蓄势待发 “牛年”慢牛行情可期

沪指大涨突破 3600 点，而公募可投 A 股资金至少还有 1 万亿。今天，银河证券基金研究中心发布公募基金资金头寸测算报告显示，公募目前可动用买入 A 股股票的资金大约 10126 亿元，且逐笔锁定份额、引导长期投资的持有期基金还占据较大比例。多位行业人士认为，依托专业化投资能力，公募权益类基金近年来实现了快速发展，对资本市场的话语权也在不断提升。公募可投 A 股的资金超过 1 万亿，且持有期、定期开放型基金占据较大比例，这些大利好都将让 2021“牛年”慢牛行情可期，并培育股市中长期机构投资者力量，维护资本市场的长期稳定健康发展。

工信部就汽车芯片供应短缺问题与相关企业座谈交流

2021 年 2 月 9 日，工业和信息化部装备工业一司、电子信息司与主要汽车芯片供应企业代表进行了座谈交流。与会各方交流了近期汽车芯片供应短缺最新情况，对未来发展趋势进行了分析研判。汽车芯片供应企业代表均表示已针对当前市场情况，积极采取设立专项工作组、加强与整车零部件企业沟通交流、启动备用产能、加快物流运输等手段，增强市场供给能力。装备工业一司、电子信息司建议汽车芯片供应企业高度重视中国市场，加大产能调配力度，提升流通环节效率，与上下游企业加强协同，努力缓解汽车芯片供应紧张问题，为中国汽车产业平稳健康发展提供有力支撑。

美国对集成电路及其产品发起 337 调查

2021 年 2 月 8 日，美国国际贸易委员会(ITC)对集成电路及其产品(Certain Integrated Circuits and Products Containing the Same)发起 337 调查。该案申请人美国 Tela Innovations 公司指控中国、美国 9 家企业对美出口、在美进口或在美销售的上述产品侵犯其专利权，请求 ITC 发布有限排除令和禁止令。

放开券商单向视频开户限制！中国结算修订发布《证券账户非现场开户实施细则》

2 月 9 日，中国结算修订发布《证券账户非现场开户实施细则》(以下简称《实施细则》)，强化开户代理机构通过非现场方式办理证券账户业务的风控要求，细化非现场办理证券账户业务的流程，加强投资者身份识别；允许开户代理机构在加强合规管理和内部风控的前提下自主选择开户方式。《实施细则》提出，允许开户代理机

构在加强合规管理和风险控制的前提下，自主选择单、双向视频见证的非现场开户方式。

中汽协：新能源汽车 1 月销量 17.9 万辆 增长 238.5%

中汽协表示，2021 年 1 月，汽车产销分别完成 238.8 万辆和 250.3 万辆，环比分别下降 15.9%和 11.6%，同比分别增长 34.6%和 29.5%。其中乘用车 2021 年 1 月销量 204.5 万辆，增长 26.8%；新能源汽车 1 月销量 17.9 万辆，增长 238.5%。本月产销同比呈现大幅增长的原因有两点，一是当前市场需求仍在恢复，二是由于 2020 年春节假期在 1 月，加之去年年初疫情影响，因此基数水平较低。从环比来看，生产环比降幅较快反映出汽车芯片供应不足影响到企业生产节奏。

发改委：24 万吨中央储备冻猪肉已投放 猪肉、鸡蛋价格出现回落

9 日从国家发展改革委了解到，随着当日 3 万吨中央储备冻猪肉投放，截至目前，国家发展改革委会同有关部门已组织 9 批中央储备冻猪肉投放，累计挂牌投放量达 24 万吨。据了解，目前各地市场粮油肉蛋菜供应充足，居民消费需求有坚实保障，猪肉、鸡蛋价格出现回落。2 月 8 日，全国 36 个大中城市猪肉、鸡蛋零售价格分别为每斤 29.8 元、5.3 元，分别比前期高点回落 2%、7.6%。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 创近期新高，技术上关注 5549 点，在其之上逢低做多反之会调整。

【上海原油】美元指数跌创逾一周低点，风险情绪随着股市上涨不断回升。受此影响美原油指数上涨,收 56.96 美元/桶。

后市：上海原油指数强势。短期关注 364 元/桶，在其之上逢低做多反之会调整。

【燃料油】美原油维持强势。上海燃料油指数震荡趋强，技术上关注 2300 点，在其之上逢低做多反之会回调整理。

【PP】夜盘持续回调，预计仍有余波下跌，关注 8150 附近的支撑，整体来看属于一个博弈多头的技术形态，农历年前最后一个交易日，建议多看少动，激进者可以轻仓参与博弈，注意长假风险。

【焦炭】昨天行情冲高回落，夜盘站稳止跌，虽然今天是春节长假前最后一个交易日，从盘面看资金没有明显的避险倾向，预计仍有余波向上突破，注意控制仓位。

【天然橡胶】因春节长期价影响沪胶今日会呈现震荡走势，操作上建议 ru2105 月合约关注 14300 点，nr2104 月合约关注 10500 点，在其之上为强势可持多滚动操作，反之会走弱可沽空。

【郑糖】因 1 月份产销数据偏弱及长假期影响郑糖今日会呈弱势，操作上建议关注 5300 点，在其之下为弱势可持空操作，反之会转强可短多。

【沪铜】沪铜突破前期震荡区间后进一步走强，创近年价格高点，保有偏强态势。国内沪铜显性库存降至近年低位，进口扩张下铜需求仍有较好表现，而另一方面国外新冠疫苗研发提速，全球各经济组织对明年经济复苏皆抱有信心，铜市场信心提振价格进一步兑现中长期偏涨预期。短期来看在国内沪铜库存延续下降情况下，消费端或有延期实现预期，短期沪铜仍有偏强可能。

建议中长线多单可轻仓持仓过节。短线建议暂时观望。

【棉花】美国农业部 USDA 周二公布的月度供需报告显示，全球 2020/2021 年度棉花年末库存预估被下调至 430 万包，一月预估为 460 万包；美国 2020/2021 棉花产量预估持平于 1495 万包；2020/2021 年度棉花出口预估被上调至 1550 万包，1 月份预估为 1525 万包。昨日美棉大涨 3%，接近 90 美分，触及近两年半高位，因美国农业部月度供需报告利多影响。国内方面，临近年关下游陆续停机放假，皮棉购销逐渐减弱，现货成交一般，棉企对于年后行情寄予厚望，预计年前皮棉现货价格不会有太大变化，震荡整理为主。

从技术上看，郑棉已经突破　15500，短线来看，可以尝试轻仓短多，但由于临近过年，个人建议节前观望。

【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。