华期理财

研 发 中 心 2021 年 2 月 5 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

工信部：鼓励大数据在金融领域风控管理、数字货币等方面创新应用

工信部消息，为推进实施国家大数据战略，加快培育数据要素市场，提高大数据供给能力和发展水平，工信部将组织开展 2021 年大数据产业发展试点示范项目申报工作。申报和实施指南提出，鼓励大数据在金融领域的风控管理、数字货币等方面创新应用；鼓励在医疗领域的标准制定、数据壁垒打通等方面先行先试。鼓励在互联网、能源、通信等信息化基础较好的领域，探索一批跨领域、跨行业、跨部门的数据融合应用新方法、新模式和新机制。（证券时报）

商务部：正在就加入 CPTPP 相关事项开展积极研究

商务部：目前中方正在就加入 CPTPP 相关事项开展积极研究。同时，我们愿与 CPTPP 各成员就有关问题加强技术沟通和交流。总体上看，中方将按照加快构建新发展格局的要求，积极考虑加入 CPTPP，推动经济全球化和区域经济一体化。（第一财经）

上海临港新片区 15 个项目集中签约总投资超 150 亿

2 月 3 日，15 个项目在中国(上海)自由贸易试验区临港新片区集中签约。项目涵盖了创新生物药、重点疫苗、高端医疗器械等多个领域，总投资超过 150 亿元。（新闻联播）

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：

央行：存款基准利率作为整个利率体系的“压舱石” 要长期保留

2021 年 2 月 4 日，人民银行召开加强存款管理工作电视电话会议，研究部署加强存款管理工作。人民银行党委委员、副行长刘国强出席会议并讲话。会议强调，存款利率定价具有较强的外部性，存款市场竞争秩序事关广大人民群众的切身利益。存款基准利率作为整个利率体系的“压舱石”，要长期保留。必须贯彻落实金融为民的初心使命，持续强化存款管理。督促地方法人银行回归服务当地的本源，不得以各种方式开办异地存款。继续加强对不规范存款创新产品的监测管理，维护存款市场竞争秩序，守护好老百姓的钱袋子。

深圳发文支持罗湖区黄金金融发展：支持黄金珠宝消费券试点数字货币

深圳市地方金融监督管理局发布支持罗湖区黄金金融发展的若干措施：探索粤港澳黄金金融跨境业务及监管创新试点。支持在罗湖区设立黄金产业基金，支持黄金企业开展创业投资、重组并购，推进重大项目落地。支持区块链、人工智能等技术在黄金金融领域创新应用。

央行终启 14 天逆回购出于何种考虑？货币政策“不左不右” 有何深意？

随着春节假期的临近，央行终于重启 14 天期逆回购。2 月 4 日，央行发布公告称，为维护春节前流动性平稳，2021 年 2 月 4 日以利率招标方式开展了 1000 亿元 14 天期逆回购操作，中标利率为 2.35%。当天恰好有 1000 亿元逆回购到期，因此并未有流动性净投放。

沪深交易所所发布 2021 年春节休市安排

沪深交易所所发布 2021 年春节休市安排：2 月 11 日(星期四)至 2 月 17 日(星期三)休市，2 月 18 日(星期四)起照常开市。另外，2 月 7 日(星期日)、2 月 20 日(星期六)为周末休市。

MSCI 明晟公司发布 MSCI 中国科技 100 指数 ：美团权重达 12.85%

MSCI 明晟公司发布 MSCI 中国科技 100 指数。其中，信息科技公司占比最大，电子商务公司多达 29 家，美团权重最高，为 12.85%。

商务部：促进海南离岛免税红利充分释放积极引导海外消费回流

商务部表示，下一步，将按照《建设高标准市场体系行动方案》的要求，积极配合财政部等部门，进一步完善对海南离岛免税店的管理，落实“放管服”改革要求，支持海南省在离岛免税工作中发挥更大作用，促进海南离岛免税红利充分释放，积极引导海外消费回流，为海南自由贸易港建设提供有力支撑。

上海发布新规从九大方面整顿规范住房租赁市场秩序

2 月 4 日，上海市住房和城乡建设管理委员会等十部门联合下发《关于进一步整顿规范本市住房租赁市场秩序的实施意见》。《意见》明确要求严控租金贷款业务，原则上不得新增“租金贷”业务，已开展个人“租金贷”业务的住房租赁经营机构，须确保 2022 年底前贷款金额调整到占企业租金收入比例 15%以下。据悉，《意见》共分为加强住房租赁市场主体管理、加强租赁房源信息发布管理、加强住房租赁合同网签备案管理、加强住房租赁交易服务管理、加强住房租赁交易资金监管、加强租赁房屋安全管理、加强住房租赁公共服务平台建设、严厉打击住房租赁市场乱象、加强住房租赁管理制度保障等九大方面规范性意见。

后市：沪深 300 窄幅整理，技术上关注 5549 点，在其之下逢高沽空反之维持区间整理。

【上海原油】OPEC+产油国已承诺继续消耗由疫情引起的石油过剩，而从中国到美国的全球库存却继续减少。受此影响美原油指数上涨,收 55.10 美元/桶。

后市：上海原油指数强势震荡。短期关注 350 元/桶，在其之上逢低做多反之会调整。

【燃料油】美原油强势整理。上海燃料油指数震荡整理，技术上关注 2287 点，在其之下逢高沽空反之维持区间震荡。

【沥青】本周炼厂开工率环比继续下降，需求继续呈现淡季特征，导致库存和钢厂库存再次双双累库，在总体供需偏弱格局下，沥青价格跟随原油波动，当前原油走势依旧表现较好，对沥青成本端支撑较强，预计短期沥青将维持震荡偏强走势。

技术面上，从日线上看，昨日沥青 2106 主力合约震荡上涨，均线指标和 MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡偏强走势，下方关注 5 日和 10 日均线附近的支撑力度。

【PP】夜盘持续反弹向上，一度刷新近期反弹的高点，最高走到 8382，整体上看这波反弹向上的行情尚未结束，耐心等待价格回调买入的机会。

【焦炭】夜盘虽然继续反弹向上，但是上涨的力量明显减弱，切忌追涨杀跌，预计日内行情将以震荡为主，

可尝试寻找回调买入的机会，关注 2530 附近的支撑。

【天然橡胶】受美国利好的经济数据以及拜登刺激计划进入快车道等因素支持沪胶近期会逞强，操作上建议 ru2105 月合约关注 14300 点，nr2104 月合约关注 10500 点，在其之上可持多滚动操作，反之会走弱可沽空。

【郑糖】受美糖影响郑糖 5 月合约近期逞强，但是因长假期将至及需求减弱等因素制约短期的上升空间会有限，操作上建议关注 5300 点，在其之上可持多操作，反之会走弱可沽空。

【豆粕】CBOT 美豆主力 03 合约报收 1371.75 美分/蒲式耳，涨幅 0.05%；国内夜盘 M2105 主力合约报收 3513 元/吨，涨幅 1.91%。受助于周度出口销售报告提振，周四美豆小幅上涨。国内方面，前期下游饲料企业大量囤货，导致豆粕库存下降，降低豆粕供应压力，加上巴西装船延误，支撑粕价。春节前畜禽集中出栏阶段，及水产养殖基本停滞，对短期豆粕需求支撑有限。 总体，豆粕中长期慢牛格局不变，短期或维持震荡走势。

M2105 下方关注 3350-3400 区间支撑位置，上方关注 3560.压力位置建议：短周期观望或可跟盘顺势操作，长周期多单思路。继续关注南美产量的情况。

【玉米】国内夜盘 C2105 主力合约报收 2789 元/吨，涨幅 0.47%；美国 2020/2021 市场年度玉米出口销售净增 743.65 万吨，为市场年度最高位。目前玉米价格与其他替代谷物价差处于历史地位区间，下游替代有加速的迹象。此外中国在 1 月大量采购美玉米，未来进口增量值得关注。由于饲料企业备货基本结束，叠加深加工企业灵活调整价格，节前价格或难有大的变化幅度。总体，长期玉米以高位运行为主，短期或以震荡调整为主，短期下方关注 2700 元/吨一线支撑位置。

建议：暂以观望为主。后期继续关注疫情以及下一步政策方面消息指引。

【生猪】LH2109 主力合约报收 25445 元/吨，涨幅 0.51%。养殖户多数年前出栏计划有所调增，以及局部地区非瘟疫情频发，养殖端恐慌性出栏，供应整体增加。屠宰企业收猪难度不大，压价意愿较强。 盘面来看，短期或延续震荡走势，关注 09 合约下方 24500 一线支撑位。长周期来看，生猪产能持续恢复，猪价进入周期下行通道，但由于能繁母猪中三元母猪占比仍较高，其生产性能差，仔猪供应难在短期大幅增长。

后期关注非洲猪瘟及新冠疫情的影响以及未来生猪恢复进度。

【沪铜】美国就业人数大幅好于预期，且非制造业 PMI 也录得大幅增长，就业与经济强劲复苏推动美元上升。但国内铜矿供应维持紧张格局，低库存。对铜价维持强势支撑。随着春节长假临近，传统淡季供需转弱限制铜价走高。

中长线依然是看多思路。短线建议观望。

【棉花】美国农业部公布的出口销售报告显示，1 月 28 日止当周，美国 2020/2021 年度陆地棉出口销售净增 28.67 万包，较之前一周减少 11%，但较前四周均值增长 5%；当周，美国 2021/2022 年度陆地棉出口净销售为 3800 包；当周美国陆地棉出口装船 31.90 万包，较之前一周增加 12%，其中对中国大陆出口装船 10.65 万包。美棉昨日上升至两年高位，周度出口报告并没有特别强劲，主要是由于投资者预期下周即将公布的月度供需报告数据利多，且预期更多美国经济刺激措施将有助于提升需求。国内方面，当前皮棉市场供应较为充足，皮棉现货市场供大于求格局仍存，随着春节的日益临近，纺织市场活跃气氛有所转淡，棉花原料采购陆续收尾，部分纺企已停机放假，暂难对棉价形成支撑，虽然盘面大涨，但临近年关， 预计郑棉价格仍会震荡整理为主。

从技术上看，郑棉强势上涨，重回 15000 之上，总体来说，价格仍围绕 15000 来回震荡，区间也逐渐明晰 14800--15500，个人认为郑棉仍在反复确认 15000 整数关口，操作上，可暂时观望为主。

【铁矿】本期澳巴发货总量和到港量双双出现上升，港口库存处于持续累库状态，海内外钢厂的需求逐渐转弱，当前铁矿石处于供增需减+期货贴水现货的阶段，预计短期内铁矿石价格将震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2105 主力合约震荡上涨，突破 5 日和 60 日均线压制，MACD 指标继续开口向下运行，上方仍受到多条均线压制，处于震荡形态，短期关注下方 60 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】当前螺纹处于供需双降、淡季累库阶段，期货盘面以博弈春节后的需求恢复情况为主，弱现实强预期的特点，或使得短期螺纹价格维持震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2105 主力合约震荡上涨，突破 5 日均线压制，MACD 指标继续开口向下运行，上方仍受到多条均线压制，当前处于震荡走势，短期关注下方 60 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。