

## 华期理财

研发中心

2020年11月4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

#### 中共中央：全面实行股票发行注册制 建立常态化退市机制

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》：深化国有商业银行改革，支持中小银行和农村信用社持续健康发展，改革优化政策性金融。全面实行股票发行注册制，建立常态化退市机制，提高直接融资比重。推进金融双向开放。完善现代金融监管体系，提高金融监管透明度和法治化水平，完善存款保险制度，健全金融风险预防、预警、处置、问责制度体系，对违法违规行为零容忍。（证券时报）

#### 上交所制定《推动提高沪市上市公司质量三年行动计划》

上交所将在证监会领导下，汇聚各方合力，抓落实、强执行，抓住设立科创板并试点注册制这个“牛鼻子”工程，加强资本市场建设和改革，力争通过三年左右时间，在沪市形成一大批体现高质量发展要求的上市公司群体。（上交所）

#### 上海国际能源交易中心：做好市场风险控制工作

近期，市场波动加剧，请各有关单位做好风险防范工作，理性投资，维护市场平稳运行。（上海国际能源交易中心）

**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](http://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:**

### **中共中央建议：房住不炒 租购并举因城施策促进房地产市场平稳健康发展**

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》公布。建议指出，坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，租购并举、因城施策，促进房地产市场平稳健康发展。有效增加保障性住房供给，完善土地出让收入分配机制，探索支持利用集体建设用地按照规划建设租赁住房，完善长租房政策，扩大保障性租赁住房供给。

### **中共中央：加快第五代移动通信、工业互联网、大数据中心等建设**

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》：统筹推进基础设施建设。构建系统完备、高效实用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系。系统布局新型基础设施，加快第五代移动通信、工业互联网、大数据中心等建设。加快建设交通强国，完善综合运输大通道、综合交通枢纽和物流网络，加快城市群和都市圈轨道交通网络化，提高农村和边境地区交通通达深度。

### **国家广电总局：将多措并举加强超高清视频内容生产**

11月2日，2020世界超高清视频(4K/8K)产业发展大会开幕。国家广电总局局长聂辰席在致辞中表示，广电总局将多措并举加强超高清视频内容生产，加强5G高新视频建设和落地应用。推动超高清视频节目制作资源整合，支持超高清节目制作和摄录转播，鼓励各网络视听服务平台向用户提供4K超高清视频和5G高新视频服务。组织开展8K超高清电视制播系统技术研究和应用，储备8K素材和节目，为8K视频发展奠定基础。

### **上海：深化5G供电服务和应用、促进5G发展和建设**

上海市经信委发布《关于深化5G供电服务和应用、促进5G发展和建设的通知》。通知指出，加大周边电网建设力度。优化投资安排，提前建设和改造电网，充实低压电源点，为5G基站电力接入创造良好环境。具备条件的5G基站运行企业可执行峰谷电价政策。支持各方加强合作，通过集团战略合作等方式，开展电力基础资源共享运营。推进利用变电站、杆塔等资源和运营商共建5G基站，推动电网与通信行业基础设施资源整合利用。

### **光伏玻璃供应告急！六大龙头企业联合恳请国家出手**

很多人都没料到，玻璃竟然成为 2020 年末光伏行业最突出的“短板”。伴随市场上光伏玻璃的供应短缺和价格暴涨，下游组件企业苦不堪言。无奈之下，隆基股份、晶科能源、天合光能、晶澳太阳能、东方日升、阿特斯等 6 家光伏行业的龙头企业 3 日发布《关于促进光伏组件市场健康发展的联合呼吁》（下称《联合呼吁》），希望国家放开对光伏玻璃产能扩张的限制。

### 三部门发布因新冠肺炎疫情不可抗力出口退运货物税收规定

财政部、海关总署、税务总局发布关于因新冠肺炎疫情不可抗力出口退运货物税收规定的公告：对自 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日申报出口，因新冠肺炎疫情不可抗力原因，自出口之日起 1 年内原状复运进境的货物，不征收进口关税和进口环节增值税、消费税，出口时已征收出口关税的，退还出口关税。

### 农业农村部：将组织编制《农产品仓储保鲜冷链物流设施规划建设规划(2021—2025)》

农业农村部在对十三届全国人大三次会议第 9517 号建议的答复中表示，农业农村部将会同有关部门继续支持大别山革命老区振兴发展，着力巩固拓展脱贫攻坚成果，压茬推进乡村振兴和新型城镇化，发展特色优势产业，促进城乡融合发展。组织编制《农产品仓储保鲜冷链物流设施规划建设规划(2021—2025)》，继续推动农产品仓储保鲜冷链设施建设及水平提升。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 区间震荡，技术上关注 4809 点，在其之下逢高沽空反之会转强。

【上海原油】投资者预期美国选民选出下一任总统后会出台更多财政刺激措施。受此影响美原油上涨 2.48%，收 39.18 美元/桶。

后市：上海原油指数震荡整理。短期关注 264 元/桶，在其之下逢高沽空，反之择机做多。

【燃料油】美原油宽幅震荡。上海燃料油指数弱势反弹，技术上关注 1781 点，在其之下逢高沽空反之会反弹。

【沥青】上周炼厂开工率环比上升，炼厂和社会库存双双下降，但总库存处于同比偏高，库存去化依然较为艰难，近日在原油大幅下跌的影响下，市场投资情绪降温，且受气温下降的影响，需求端支撑将逐步减弱，使得沥青盘面出现较大调整，预计沥青价格短期将维持弱势格局。

技术面上，从日线上看，昨日沥青 2012 主力合约止跌收涨，但成交量大幅萎缩，MACD 指标继续死叉向下运行，上方受多条均线压制，技术上处于弱势震荡走势，短期关注上方 5 日均线附近的压力。

【PP】行情转入高位窄幅震荡盘整，注意区间内高抛低吸，短线多头参考保护在 8080 下方，上方 8146 出现一定的压制，8080-8146 区间内运行，尚未出现较为明显的趋势行情，建议多看少动，注意风险。

【焦炭】夜盘再度突破上涨，刷新年内新高 2336，后市大概率继续突破新高，行情发展迅猛，多头在下方的参考保护可以设在 2290，注意降低仓位控制风险。

【天然橡胶】因短线跌幅较大沪胶近期或会止稳震荡，操作上沪胶 ru2101 月合约关注 14700 点，nr2101 月合约关注 10300 点，在其附近可试探性买入，如果跌破可继续持空操作。

【郑糖】受美糖高位运行与国内产量增加预期相互影响郑糖 1 月合约期价短期会呈震荡走势，操作上关注 5200 点，在其之下为弱势可持空操作，反之会转强可买入。

【沪铜】由于中国制造业数据强劲，加上美元汇率疲软，有助于铜价获得支持，美国股市和原油市场上涨，市场押注拜登将在大选中胜出。建议投资者，建议参考 2016 年的价格表现，市场波动势必增大，大选结果出炉时可能出现洗盘情形。虽然 2016 年与 2020 年大选前走势有类似的形态，但考虑到处于不同的货币政策周期下，大选后两个年度的价格走势将不同，但是市场波动率提高是一定的。

【棉花】昨日美棉受美元走软和作物优良率下降引发的产量忧虑大涨，盘中震动上行，尾盘收于 70.22，上涨 2.17%。周一公布的每周作物生长报告显示，截至 11 月 11 日当周，美国棉花生长优良率下滑至 37%，低于去年同期 40%。国际棉花咨询委员会（ICAC）周一发布月度报告，报告指出，新冠疫情、贸易紧张以全球经济疲弱持续冲击棉花供应链。国内方面，郑棉期货价格连续回落，下游询价积极性降低，由于海外疫情加速蔓延，后期圣诞节、感恩节和春节订单扑所迷离，外向型贸易企业接单将趋于谨慎，加之新棉上市量呈上涨趋势，整体形势还是利空当前市场，不过受加工成本支撑，郑棉可能下跌空间有限。

操作上，郑棉暂时观望为主。

【铁矿】本期铁矿发运和到港量出现大幅增加，国内港口库存连续十周增加，当前港口库存水平已明显高于去年同期，铁矿供给继续呈边际增加的趋势。当前钢厂对铁矿石需求依然强劲，铁矿期货贴水的基差对价格仍有支撑，铁矿石处于高需求、高基差格局，但供给面的持续宽松对矿价有较强的压制，短期预计铁矿石盘面将维持震荡格局。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2101 主力合约震荡收跌，跌破 5 日、20 日和 30 日均线支撑，当前处于震荡运行，短期关注上方 60 日均线 810 点附近的压力，下方关注 10 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】短期的消费旺季和赶工期需求，使得螺纹现货成交量维持中高位水平，但供应端压力和高库存依然令价格承压，短期螺纹走势仍以反复震荡为主，后期螺纹走势节奏取决于需求表现以及去库速度和幅度，继续关注需求恢复情况、限产效果和去库情况。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2101 主力合约震荡收阴线，日线上结束 5 连阳走势，MACD 指标继续开口向上运行，短期处于震荡偏强运行，下方关注 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。