

⑤ 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

⑤ 华融期货早报

国常会: 将市场交易电价上下浮动范围调整为原则上均不超过 20%

国务院总理李克强 10 月 8 日主持召开国务院常务会议,进一步部署做好今冬明春电力和煤炭等供应,保障群众基本生活和经济平稳运行;通过《中华人民共和国黄河保护法(草案)》。会议指出,要支持煤电企业增加电力供应。针对煤电企业困难,实施阶段性税收缓缴政策,引导金融机构保障合理融资需求。四要改革完善煤电价格市场化形成机制。推动燃煤发电量全部进入电力市场,在稳定居民、农业、公益性事业电价前提下,将市场交易电价上下浮动范围由分别不超过 10%、15%,调整为原则上均不超过 20%,加强分类调节,对高耗能行业由市场交易形成价格,不受上浮 20%限制。鼓励地方对小微企业和个体工商户用电实行阶段性优惠。(中国证券报)

中基协: 截至 8 月底私募资管业务规模合计 16.66 万亿元

据中基协 8 日消息,2021 年 8 月,证券期货经营机构当月共备案私募资管产品 1,286 只,设立规模 1,132.69 亿元。截至 2021 年 8 月底,证券期货经营机构私募资管业务规模合计 16.66 万亿元(不含社保基金、企业年金),较上月底增加 2,461.74 亿元,增幅 1.50%。(证券时报网)

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:

中共中央、国务院印发《黄河流域生态保护和高质量发展规划纲要》

中共中央、国务院印发了《黄河流域生态保护和高质量发展规划纲要》，并发出通知，要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。本规划纲要为指导当前和今后一个时期黄河流域生态保护和高质量发展的纲领性文件，是制定实施相关规划方案、政策措施和建设相关工程项目的重要依据。规划期至 2030 年，中期展望至 2035 年，远期展望至本世纪中叶。

发改委就新版市场准入负面清单征求意见 将虚拟货币“挖矿”活动列入淘汰类

国家发展改革委发布关于向社会公开征求对《市场准入负面清单(2021 年版)》意见的公告。其中，将虚拟货币“挖矿”活动列入淘汰类“一、落后生产工艺装备”。

部分信托公司收到监管就整顿信托公司异地部门征求意见稿

10 月 8 日，针对网上流传的关于监管就整顿信托公司异地部门有关事项的通知，证券时报记者从多位信托业内人士核实到，部分信托公司近日收到银保监会关于整顿信托公司异地部门的征求意见稿。按照征求意见稿要求，信托公司不得在注册地以外设有异地管理总部或形成异地管理总部运营模式，信托公司应于本通知印发之日起 1 年内完成异地管理总部整改工作，其中中后台部门应迁回注册地或与注册地部门合并。信托公司前台部门(业务、营销)可在异地设立，中后台部门均应在注册地设立。异地前台部门不得有业务等审批权限。

央行 9 月对金融机构开展中期借贷便利操作共 6000 亿元

据央行 8 日消息，2021 年 9 月，为维护银行体系流动性合理充裕，结合金融机构流动性需求，人民银行对金融机构开展中期借贷便利操作共 6000 亿元，期限 1 年，利率为 2.95%。期末中期借贷便利余额为 50000 亿元。

下半年我国粗钢产量过快增长得到遏制

近日，2021(第三届)中国钢铁高质量发展标准化论坛在北京举办。工业和信息化部原材料司一级巡视员吕桂新在论坛上表示，下半年我国粗钢产量过快增长势头得到有效遏制，出现逐月下降。其中，7 月份粗钢产量同比下降 8.42%，8 月份同比下降 13.2%。

农业农村部：严惩套牌侵权、“三无”种子等违法行为

据农业农村部 8 日消息，为严厉打击套牌侵权、“三无”种子等违法行为，今年以来，农业农村部部署开展种业监管执法年活动和保护种业知识产权专项整治行动，聚焦重点领域、重点环节、关键季节，强化全链条全流程监管。截至目前，全国已查办种业违法案件 4000 多件。下一步，农业农村部将进一步加大种业市场监管力度，督促案件线索查办，强化行政执法与刑事司法紧密衔接，形成打击合力，严惩套牌侵权、“三无”种子等违法行为，全面净化种业市场，为种业振兴营造良好环境。（东方财富研究中心）

后市：沪深 30 区间震荡，短期关注 4900 点，在其之上逢低做多反之会转弱可沽空。

【上海原油】全球能源危机提振需求之际，OPEC+产油国仍保持偏紧的供应；美国能源部表示，目前没有动用石油储备的计划。受此影响美原油指数周五上涨，收 77.40 美元/桶。

后市：上海原油指数强势震荡。短期关注 500 元/桶，在其之上逢低做多反之转弱可沽空。

【燃料油】美原油维持强势。上海燃料油指数强势，技术上关注 3100 点，在其之上逢低做多反之转弱可沽空。

【沥青】国庆期间原油大幅上涨，使得沥青成本端支撑进一步抬升，沥青期货盘面得到一定提振。当前沥青由于生产利润亏损，带来供应端的持续减量，但需求受降雨降温等因素影响，仍未明显改善，沥青的支撑主要来自成本推动，预计短期沥青价格将震荡运行。

技术面上，从日线上看，上周五沥青 2112 主力合约震荡上涨，均线和 MACD 指标开口向上运行，技术上处于震荡偏强走势，短期关注下方 5 日均线附近的支撑力度。

【PP】行情突破新高后回踩，宏观趋势尚未结束，上周五止跌后重新走强，今天关注行情进一步走高的机会，盘中注意回调布局。

【焦炭】行情持续弱势反弹，盘中注意继续受压下探的走势出现，当前关注行情再度回调的机会，注意仓位，切勿追涨杀跌。

【天然橡胶】因短线涨幅较大受技术面影响沪胶短期或会调整，操作上建议 ru2201 月合约关注 15000 点、nr2201 月合约关注 12000 点，在其之下可持空操作，反之强势会延续可持多滚动操作。

【郑糖】受美糖上升以及技术面影响郑糖 1 月合约短期会逞强，操作上建议关注 5850 点，在其之上可持多

滚动操作，反之会走弱可沽空。

【豆粕】国际市场，美豆收割进度加快，新豆上市压力为价格反弹增加阻力。目前主流机构普遍预期巴西大豆产量将在 1.4 亿吨之上。南美大豆预期丰产，有助于稳定全球大豆远期供应。预计短期美豆市场价格震荡调整走势。国内市场，国内到港大豆数量下降，加之受限电影响油厂开机率下降豆粕产量缩减。尽管当前国内生猪存栏处于高位，刚需因素对价格有提振作用，但随着饲料配方调整方案落实到位，替代效应使豆粕和玉米需求承压。

总体，预计豆粕跟随美豆震荡调整走势。技术上 M2201 合约关注 3300 一线支撑力度，后续重点关注美豆主产区收割进度及国内大豆进口情况。

【玉米】随着玉米收割工作的全面开展，国内新季玉米供应量开始显著增加。另外，进口玉米持续涌入叠加中储粮持续投放进口玉米。饲用小麦、稻谷等替代产品供应充足，拍卖玉米继续补充需方库存，总体上玉米供需继续趋于宽松。而终端消费依然较为低迷，深加工企业受限电及利润偏低影响，开机率下降，饲料需求，随采随买，玉米终端需求提振有限。

总体，玉米以震荡偏弱思路对待，但盘面价格接近新作成本，进一步下跌空间有限。技术上 C2201 合约关注 2400 一线的支撑力度。建议：短线参与。后续关注贸易商出粮心态、新季玉米上市情况、玉米进口以及政策方面的指引。

【生猪】受生猪育肥继续亏损影响，近期母猪淘汰进入高峰期，能繁母猪存栏数据环比两个月下降，但是大部分淘汰是低产能母猪，补充优质母猪，实际是真实淘汰的很低。受限电影响加大，屠企开工率下降，库存猪肉加速出库，市场猪肉供应充足，价格下跌，并压制猪价继续走跌。另外，随着气温转冷，下游猪肉消费积极性走强，不少地区出现了提前腌制腊肉的现象，利好于市场。但生猪产能惯性恢复未变，能繁母猪存栏结构有所优化，供应宽松格局难改。

总体，生猪偏空思路对待。后续重点关注非瘟疫病形势、产能、冻猪肉的投放情况以及收储政策的影响。

【沪铜】宏观市场美元回升的压力将持续存在。但库存方面对铜价的底部支撑。随着部分地区限电稍有缓解，铜材订单有可能得到释放，国内库存依然面临下行压力。美国后续的基建法案对经济复苏和消费有一定提振。短期来看没有特别明显的推动因素。预计区间震荡。建议：高抛低吸。

【棉花】美棉周五收盘下跌，尽数回吐周五早盘超 4% 的涨幅，因美国月度就业报告和棉花不断增加的需求担忧不符，但周线仍录得涨幅。国内方面，籽棉价格上涨，受抢收支撑，郑棉保持强势上行，当前市场短期主导因素仍为成本支撑，多头可尝试短线逢低买入，注意高位风险。

【铁矿石】国庆期间澳巴发运量有所减少，澳巴及非主流到中国的量也降至低位，需求端受到限产、限电的影响，铁水产量持续低迷，10月粗钢减产目标仍有望继续加码，整体供需宽松格局未变，预计近期矿价仍将呈现震荡的走势。

技术面上，从日线上看，上周五铁矿 2201 主力合约震荡上涨，突破 30 日均线压制，MACD 指标金叉向上运行，处于震荡走势，短期关注下方 5 日均线附近的压力。

【螺纹】国庆期间螺纹产量环比小幅回升，需求受到假期影响有所走弱，库存小幅累计，但幅度低于往年同期水平。当前随着各地加强能耗双控工作，供给收缩预期依然较强，节后需求仍有望出现回暖，预计短期螺纹价格震荡运行。

技术面上，从日线上看，上周五螺纹 2201 主力合约震荡上涨，均线和 MACD 指标开口向上运行，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。