

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

前三季度我国水利建设完成投资 8236 亿元

水利部 10 月 11 日发布，今年前三季度，全国新开工建设的重大水利工程项目累计达到 42 项，全国水利建设完成投资 8236 亿元，同比增长 64.1%，开工数量、投资规模均创历史纪录。

我国首批产业链供应链生态体系建设试点启动

工业和信息化部日前正式确定杭州、武汉、成都等 12 个城市为首批产业链供应链生态体系建设试点，通过机制创新、政策支持等多种手段推动区域产业链供应链生态体系迭代升级。

我国 9 月份新能源汽车产销量创历史新高

中国汽车工业协会 10 月 11 日公布的数据显示，9 月份，我国汽车产销量延续快速增长态势，汽车产销分别完成 267.2 万辆和 261.0 万辆，同比分别增长 28.1% 和 25.7%。其中，新能源汽车持续保持高速增长，产销量超过 70 万辆，创历史新高。（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，仅供投资者参考。

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：9月人民币贷款增加2.47万亿 同比多增8108亿

前三季度人民币贷款增加18.08万亿元，同比多增1.36万亿元。9月份，人民币贷款增加2.47万亿元，同比多增8108亿元。9月末，广义货币(M2)余额262.66万亿元，同比增长12.1%，增速比上月末低0.1个百分点，比上年同期高3.8个百分点。

能源局：研究将户用光伏纳入碳排放权交易市场

国家能源局近日发布的关于政协第十三届全国委员会第五次会议第01691号(经济发展类110号)提案答复的函中提到，下一步，国家能源局将配合生态环境部等部门做好绿电交易、绿证交易与碳排放权交易之间的衔接，研究将户用光伏纳入碳排放权交易市场。

央行：坚决抑制汇率大起大落 保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定

人民银行将坚持以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，坚定不移深化汇率市场化改革，增强人民币汇率弹性，更好发挥汇率调节宏观经济和国际收支自动稳定器作用。综合施策，稳定预期，坚决抑制汇率大起大落，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

为稳楼市再出“大招” 多地政府大手笔回购商品房

近日，一份苏州市政府部门拟“定向回购部分新房项目”的专家会议纪要广为流传，其中提到，苏州拟对6个区及4个县市共10个板块回购约1万套新房。对此，财联社记者从苏州多个楼盘了解到，目前相关部门已回购部分楼盘房源。而苏州市住建局方面10月11日回应称，并不了解相关情况。

上海：打造未来产业创新高地 发展壮大未来产业集群

上海印发《上海打造未来产业创新高地发展壮大未来产业集群行动方案》，方案提出，立足产业基础和生态优势，全力打造具有世界影响力的未来产业创新高地。到2030年，在未来健康、未来智能、未来能源、未来空间、未来材料等领域涌现一批具有世界影响力的硬核成果、创新企业和领军人才，未来产业产值达到5000亿元左右。

八部门联合发文扩大农业农村基建投资 鼓励市场主体参与建设运营

日前，农业农村部、水利部、发展改革委、财政部、自然资源部、商务部、人民银行、银保监会等8部门联合印发《关于扩大当前农业农村基础设施建设投资的工作方案》，就加强农业农村基础设施建设作出部署安排。

政策提振！9月国内汽车产销双双超260万辆 中汽协呼吁购置税减半政策延续至明年

10月11日，中汽协发布的最新数据显示，9月，我国汽车产销分别完成267.2万辆和261万辆，同比分别增长28.1%和25.7%，环比增速实现由负转正，分别为11.5%和9.5%。中国汽车工业协会副秘书长陈士华建议乘用车购置税减半政策能在明年得以继续实施，确保汽车行业平稳发展。

插混及增程式汽车不再享受上海免费绿牌 对理想、问界等品牌影响有多大？

自2023年1月1日起，上海消费者想要购买插电混动或增程式新能源汽车，需要和燃油车购车群体一样，加入到拍牌大军之中。多家汽车品牌销售告诉界面新闻，现在是插混车型最后的下单时间，部分车型已经停止接单。

(东方财富研究中心)

沪深300窄幅整理，20日/50日均线有利于空头，期价在3701点附近有支撑。

【国债】国债期货全线收涨，10年期主力合约涨0.29%，5年期主力合约涨0.21%，2年期主力合约涨0.13%。银行间主要利率债收益率小幅下行。

【上海原油】美联储梅斯特表示，将需要进一步推进紧缩货币政策，同时地缘政治紧张局势的担忧使投资者感到不安；投资者因为经济衰退的担忧和疫情蔓延引发了对全球需求的担忧。受此影响美原油指数下跌，收84.15元/桶。

上海原油指数震荡趋弱。

【燃料油】美原油指数震荡趋弱。上海燃料油指数弱势整理。

【沥青】当前国内沥青供应压力有限，节后需求有望小幅回暖，叠加成本端原油大幅上涨，对市场有一定的支撑，后期继续关注原油价格走势以及供需面的变化情况。

【PP】夜盘行情弱势下探，空头力量未见明显突破，早盘可以关注行情止跌站稳的变化，切忌追涨杀跌，注意控制仓位。

【焦炭】夜盘行情高开低走，行情受压不断下探，创下国庆长假后回调新低，预计早盘仍有弱势震荡余波，

注意控制仓位风险。

【天然橡胶】因海南产区降雨缓解供应增加以及日胶走低影响沪胶夜盘震荡走低。中汽协称 9 月汽车销量环比增长 9.5%至 261 万辆。第一商用车网统计数据 displays, 9 月重卡销量环比上涨 13%至 5.2 万辆。

【郑糖】因短线涨幅较大与美糖修整影响郑糖 1 月合约夜盘震荡整理。截至 9 月底全国食糖产销率 90.7% 同比持平。9 月底广西结转库存 83.27 万吨, 同比增 6.86 万吨, 云南结转库存 37.17 万吨, 同比减少 3.25 万吨。

【豆粕】国际市场, 美豆进入集中收获期, 季节性收获压力逐渐显现。天气预报显示, 未来 6-10 日美国大豆主产区气温和降雨量均普遍低于正常水平, 有利于美豆收割。随着美豆收割进度加快, 新豆供应压力进一步上升。叠加巴西大豆产量有望达到创纪录的水平施压限制美豆价格。国内市场, 目前国内豆粕库存不及常年同期的一半, 而养殖端需求旺盛, 供应不足是豆粕现货维持强势运行的关键。从目前港口进口大豆库存和进口船期跟踪情况看, 国内豆粕现货供应短期恢复难度较大, 从而延长豆粕价格高位运行周期。

后续重点关注美国农业部将于本周三公布 10 月供需报告、南美播种天气及播种进度情况、国内大豆到港量、豆粕库存变化及现货的表现。

【玉米】东北产区新季玉米开始上市, 但玉米上量有限, 加之产区遭遇大范围雨雪和降温天气, 势必对收割、晾晒、储存及运输造成影响, 新粮上市的时间或会延迟。另外, 主产区受种植成本上涨以及本地年度东北部分产区受到水害影响, 开秤价格同比上涨, 加之陈粮不断消耗, 目前玉米整体供应处于青黄不接阶段, 贸易商挺价心理偏强。另外, 国内陈稻定向拍卖成交率再度回暖, 据统计今年陈稻定向拍卖已累计成交规模超过 2800 万吨, 玉米的饲用需求空间被大量挤占。替代原料供应总体依旧偏高, 且深加工市场需求依据疲软。

总体, 目前新粮上量进度是影响价格的关键因素, 后续新粮集中上市存在较大供应压力。后续重点关注主产区的新粮上市情况。

【生猪】目前养殖场出栏减少, 加之散户看涨压栏情绪较重, 市场生猪供应减少, 屠企采购难度增加, 且多地出现雨雪天气, 对生猪运输产生障碍作用。终端消费来看, 国庆假日期间市场需求处于高位, 但节后居民猪肉新增消费需求或下降, 限制猪价涨幅。且政策端仍处于高压态势, 稳价措施不断发力。另外, 根据前期仔猪出生的数据推算, 10 月份开始生猪供应环比增加。且农业农村部数据显示, 8 月末全国能繁母猪存栏量 4324 万头, 比 4100 万头的正常保有量高 5.5%, 当前的产能正常偏高。

后续重点关注产能变化、终端消费情况、政策调控影响力度。

【棕榈油】据船运调查机构 SGS 公布数据显示, 预计马来西亚 10 月 1—10 日棕榈油出口量为 361602 吨, 较 9 月同期出口的 418120 吨减少 13.52%。根据产量的季节性规律分析, 10 月过后, 东南亚的雨季将令棕榈油结束其季节性增产期, 影响棕油价格的因素将逐步偏向需求端。持续关注马印两国出口量的情况。

【沪铜】全球央行激进加息，9月欧美制造业PMI延续下滑，美元指数出现反弹以及海外衰退预期对铜价形成较为明显的压制。内强外弱的格局使得近端进口盈利不断扩大。另外，国内制造业PMI回升至50.1，重回枯荣线上方，国内铜消费边际好转。但矿端供应偏松、冶炼厂干扰因素减少后精铜产量料回升，将限制铜价反弹空间。短期铜价或将维持振荡为主。

【铁矿石】假期期间澳巴发运量有所减少，铁矿港口库存有所去化，铁水产量小幅回落。当前钢厂库存大幅下降，节后钢厂有一定的补库需求，但由于限产政策影响。后期继续关注需求端变化以及海外矿山供应情况。

【螺纹】当前螺纹产量处于高位，表需受假期影响大幅回落，库存累积幅度符合预期。当前宏观层面稳增长继续推进，9月制造业PMI环比回升，房地产利好政策持续释放，对市场信心将起到一定提振，但需求能否延续9月中旬以来的好转局面仍有待观察，继续关注供需面变化。

【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。