

研发中心

2022年10月14日 星期五

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

【在希望的田野上】全国秋收过六成 收获加速推进

央视网消息：全国秋收进度过六成，各主产区正抢抓农时，加速推进秋粮收购。

黑龙江省黑河市是全国大豆种植面积最大的地级市，今年大豆种植近1570万亩，比去年增加300多万亩，扩种面积占全省的三分之一。这几天，黑河大豆进入集中收获期。

在吉林省大安市，3万亩盐碱地水稻已开始大面积收割。这里一年前还是一片寸草不生的盐碱地，今年，当地给土壤施入有机肥和改良剂，降低土壤盐碱度，实现了水稻丰收。

在河南漯河，由于今年夏天干旱少雨，导致部分玉米播种推迟，临颍县的30多万亩玉米一半以上采取适当晚收的技术，补足了玉米生长期。

在浙江长兴，通过将之前的荒废鱼塘、闲置坡地等资源进行充分整合治理，有效扩大水稻面积，今年，全县水稻种植超过26万亩，正陆续进入收获期。

眼下，江西南昌市近70万亩中稻全面成熟，当地正抓紧推进农机安全生产作业，提升机收效率，确保粮食颗粒归仓。

截至目前，全国秋粮已收获8.63亿亩，完成66%，进度比上年同期快2.1个百分点。（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:

美国 9 月 CPI 同比涨 8.2%超预期 核心通胀达 40 年高位

10月13日,根据美国劳工部数据,今年9月美国消费者价格指数(CPI)环比增长0.4%,同比增长8.2%。其中,剔除燃料和食品等不稳定因素,核心价格指数环比增长0.6%,同比增长6.6%。劳工部实际数据比此前预测更高,仍远远高于美联储的舒适区。其中核心价格指数已经达到1982年以来40年的高位。

央行:推动出台、修订《金融稳定法》等一批重大金融立法项目

央行条法司发文称,下一步,央行将加快法治建设步伐,充分发挥金融法治固根本、稳预期、利长远的作用。持续做好立法统筹,从全局角度把握金融法律体系建设,推动出台、修订《金融稳定法》《中国人民银行法》《商业银行法》等一批重大金融立法项目。

国家医保局再明确创新医疗器械暂不集采 专家建议应当中性看待

国家医保局关于创新医疗器械暂不纳入集采再发指示。国家医保局明确,下一步,国家医保局将对类似3D打印骨科耗材等创新产品,考虑技术特点、生产成本、使用情况、临床功效等特性,采取“一品一策”的方式,确定合适的采购规则,完善以市场为主导的价格形成机制,促进医疗器械行业高质量发展。

第二批 6 家科创板做市商名单出炉 分别为中信、国君、招商、兴业、东吴、浙商

随着首批科创板做市券商展业临近,证监会最新批复了第二批做市商名单,至此,已获得做市商资格的券商扩容至14家。第二批分别为中信证券、国泰君安、招商证券、兴业证券、东吴证券、浙商证券等6家;首批分别为申万宏源、华泰证券、银河证券、中信建投、东方证券、财通证券、国信证券、国金证券等8家。

首个省级“团购买房”政策来了! 贵州:鼓励机关、企事业单位开展商品房团购

贵州省人民政府办公厅印发《贵州省推动复工复产复市促进经济恢复提振行动方案》。在促进房地产市场健康发展方面,《方案》指出,实施更大力度的住房公积金阶段性支持政策,加强已出台政策的优化落实,有力引导购房消费;鼓励机关、企事业单位职工开展商品房团购,团购优惠价格不计入商品房备案价格跌幅比例范围。

国家能源局: 1-9 月全社会用电量同比增长 4%

1~9月，全社会用电量累计64931亿千瓦时，同比增长4.0%。分产业看，第一产业用电量857亿千瓦时，同比增长8.4%；第二产业用电量42364亿千瓦时，同比增长1.6%；第三产业用电量11379亿千瓦时，同比增长4.9%；城乡居民生活用电量10331亿千瓦时，同比增长13.5%。

上交所修订红利系列指数 倡导价值投资理念 满足中长期资产配置需求

今年3月，上交所对上证红利指数编制方案进行了修订，投资者高度关注、市场反响良好。此次，上交所进一步推广上证红利指数修订经验，修订了上证180红利指数等32条指数编制方案，更好地满足投资者低风险、稳收益投资需求，引导形成长期投资、价值投资理念。

(东方财富研究中心)

沪深300窄幅震荡，20日/50日均线有利于空头，期价在3700点附近有支撑。

【国债】国债期货小幅收涨，10年期主力合约涨0.15%，5年期主力合约涨0.05%，2年期主力合约涨0.08%。

【上海原油】投资者因冬季前柴油库存水平较低引发了买盘，并扭转了原油和汽油库存高于预期后的跌势。受此影响美原油指数上涨，收84.80元/桶。

上海原油指数弱勢整理。

【燃料油】美原油指数弱勢整理。上海燃料油指数震荡趋弱。

【沥青】当前国内沥青供应压力有限，整体下游需求恢复明显，在供应偏低和低库存背景下，沥青跟随原油为主，后期继续关注原油价格走势以及供需面的变化情况。

【PP】夜盘行情低开后继续弱勢下探，空头力量有加速突破的迹象，早盘可以观望行情进一步的变化，目前行情仍处于空头力量主导走势的情况下，切忌追涨杀跌，注意控制仓位。

【焦炭】夜盘行情低开高走，延续昨天白天下探余波后反弹回升，暂时跌势放缓，进入弱勢震荡运行的阶段，注意控制仓位，管理波动风险。

【天然橡胶】因短线跌幅较大受技术面影响沪胶夜盘继续呈震荡休整走势。泰国主产区降雨逐步减少原料产出回升以及美国9月份CPI数据上升美联储下月继续加息预期升温等因素给胶价压力。

【郑糖】受美糖上升与人民币贬值等因素影响郑糖1月合约夜盘小幅走高。美国农业部驻曼谷外国农业服务局(FAS)预期泰国2022/23年度糖产量将增长3%，出口量料增至1,100万吨。美国农业部(USDA)在9月份月度报告中上调美国2022/23年度糖供应量预估。

【豆粕】国际市场，美国农业部10月月度供需报告意外的下调美国大豆产量预估并上调中国大豆进口预估，

推动美盘大豆期价。但芝加哥农业资源巴西公司称，2022/23 年度巴西大豆总产量将达到 1.52623 亿吨，同比增加 21.6%。南美大豆有望丰产增加全球大豆市场供应限制 CBOT 大豆期价涨幅。

国内市场，国庆假日期间大豆压榨量下滑，豆粕产出减少，但饲料养殖企业提货放缓，豆粕库存小幅上升。10 月 10 日，国内主要油厂豆粕库存 34 万吨，比上月同期减少 17 万吨，比上年同期减少 26 万吨。

从目前港口进口大豆库存和进口船期跟踪看，原料短缺将延长豆粕现货市场高位运行周期。目前现货价格保持坚挺，期货价格表现抗跌。后续重点关注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】国际市场，美国农业部在 10 月度供需报告下调美国玉米库存，报告环比利多，但符合分析师的预估，报告对盘面影响相对有限。国内市场，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，替代原料供应总体依旧偏高，且深加工市场需求依据疲软。

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】节后，规模养殖企业多按正常的节奏出栏，但是由于目前标肥价差扩大，散户仍有看涨压栏和二次育肥的情绪，市场生猪有效供应减少。终端消费来看，随着气温的降低，大猪需求向好，但当前的大猪的供应相对紧张，价格支撑较强，短期需关注标肥价差。

另外，今日将投放 2 万吨的中央储备冻猪肉，政策端仍处于高压态势，稳价措施不断发力。且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。此外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%，当前的产能处于正常偏高水平。短期重点关注政策调控的力度、终端消费情况以及标肥价差。

【棕榈油】外电 10 月 13 日消息，行业组织印度（SEA）周四表示，由于印尼棕榈油价格下跌，印度过去 11 个月精炼棕榈油进口增长 2.7 倍，至 171.2 万吨。

去年同期，该国进口 62.8 万吨精炼棕榈油（RBD 棕榈液油）。该国油脂年度为 11 月至次年 10 月。印度作为全球头号植物油买家，在 2021-22 年度的 11 月至 9 月间，进口 1.301 万吨植物油，比上年同期增长 4%。棕榈油占植物油进口总量的 50%。

SEA 称，印尼已降低精炼棕榈油关税，而三个月前仍保持较高税率。报告称，这鼓励印尼出口商以折扣价出口精炼棕榈油。

【沪铜】全球央行激进加息，9月欧美制造业PMI延续下滑，海外经济衰退预期持续压制铜价。但国内经济正逐渐修复；在基建投资高增速以及新能源高景气的提振下，国内铜消费边际好转。

目前在宏观博弈下铜价价格维持区间高位震荡。

【铁矿石】本期澳巴发运量继续回落，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，但铁矿需求也受限产政策及疫情散发多地管控趋严的影响，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。