

研发中心

2022年10月17日 星期一

## 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

### 前三季度居民消费市场运行总体平稳

央视网消息：国家统计局10月14日公布的数据显示，今年前三季度，全国居民消费价格指数，也就是CPI，比去年同期上涨2.0%。

从9月单月看，CPI同比上涨2.8%，涨幅比上月扩大0.3个百分点。

9月份，国际原油等大宗商品价格继续下降，国内部分行业需求回升，工业品价格走势整体下行。工业生产者出厂价格指数，也就是PPI，同比上涨0.9%，涨幅比上月回落1.4个百分点。

### 1—9月全社会用电量同比增长4.0%

国家能源局发布数据显示，1—9月，全社会用电量累计64931亿千瓦时，同比增长4.0%。第一、二、三产业用电量同比分别增长8.4%、1.6%和4.9%，城乡居民生活用电量同比增长13.5%。9月份，全社会用电量7092亿千瓦时，同比增长0.9%。

### 我国牵头制定首个自动驾驶国际标准正式发布

我国牵头制定的首个自动驾驶国际标准日前发布。这一标准是包括场景词汇、安全评估框架、设计运行范围、场景分类等一系列国际标准项目。（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，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:**

### 证监会就修订上市公司股份回购规则、董监高持股及变动管理规则征求意见

证监会对《上市公司股份回购规则》《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》部分条款进行修订，现向社会公开征求意见。上市公司回购股份和董监高持股变动的指引获修订，条件有所放宽，以进一步提高实施便利性。

### 证监会原则同意开展私募股权创投基金向投资者实物分配股票首单试点

证监会将推动私募股权创投基金实物分配股票试点工作有序开展，及时总结评估试点情况，逐步扩大试点范围，持续推进完善私募股权创投基金退出机制，更好地发挥私募股权创投基金对实体经济和创新创业的支持作用。

### 国家医保局：暂未考虑将种植牙纳入医保支付范围

国家医保局表示，当前我国基本医疗保险制度立足于保障参保人的基本医疗需求，种植牙属于更高层次的医疗需求，暂时未考虑将种植牙纳入医保支付范围。相较于固定义齿、活动义齿等，种植牙属于更高层次的医疗需求，将其纳入医保报销既不符合“保基本”定位，也不符合公平性、合理性原则和待遇清单相关要求。

### 上交所修订发布科创板询价转让实施细则

上交所修订完善了《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，对科创板询价转让相关操作流程与信息披露要求予以优化，并对窗口期规定及存托凭证规则适用等事项做出衔接。本次制度修订正是考虑到科创板询价转让在平衡股东诉求和中小投资者利益保护之间的积极效果。

### 二线城市已降 4 个！天津、石家庄首套房贷利率今起分别降至 3.9%、3.8%

武汉、贵阳首套房贷利率降至 4% 以下后，再有二线城市下调首套房贷利率下限。今日，财联社记者从天津、石家庄多位房产中介以及当地银行个贷人员处获悉，天津、石家庄自今日（10 月 14 日）起均下调了首套房贷利率，由此前的 4.1% 分别降至 3.9%、3.8%。

### 医保局称今年谈判药品新适应症考虑简易续约 利好有多大？

当前，国家谈判药品续约方式主要有纳入常规目录管理、简易续约和重新谈判三种。在考虑医保基金实际支出与支出预算比值基础上，纳入常规目录管理的药品主要考虑其是否为独家药品、简易续约主要考虑产品市场环境是否发生重大变化等，而重新谈判的药品则是不符合前述两项标准的药品。

### 银行四季度信贷投放提速！这些领域贷款利率可能下调

步入四季度，多家银行正加紧开展信贷投放工作，对信贷业务进行全面部署，例如部分银行降低重点领域贷款利率、提早筹备信贷审批程序等。具体投向方面，制造业、绿色金融、战略性新兴产业、乡村振兴、普惠金融等领域仍为四季度重点支持方向。

### 猪价快速拉涨冲破 28 元！“30 元”大关会是顶部吗？

涌益咨询数据监测显示，10 月 14 日生猪价格再次开启上涨模式，全国大部分地区已突破 28 元，其中福建、广东、浙江等沿海地区已接近 30 元大关。有业内分析人士认为，猪价的持续上涨主要还是供应偏紧所致，其他二次育肥、压栏等都是次要因素，集团缩量 and 散户惜售对猪价走势影响较大。

(东方财富研究中心)

沪深 300 周五止跌震荡。

【国债】10 月 14 日，10 年期国债期货主力合约收涨 0.27%。截至收盘，10 年期国债期货(T2212)报收 101.400 元，上涨 0.275 元，涨幅 0.27%；5 年期国债期货(TF2212)报收 101.895 元，上涨 0.165 元，涨幅 0.16%；2 年期国债期货(TS2212)报收 101.245 元，上涨 0.070 元，涨幅 0.07%。

【上海原油】投资者因为全球经济衰退的担忧和疲软的石油需求，盖过了 OPEC+ 大幅削减供应目标带来的支持。受此影响美原油指数下跌，收 81.72 元/桶。

上海原油指数弱势。

【燃料油】美原油指数弱势。上海燃料油指弱势运行。

【沥青】当前国内沥青供应压力有限，随着北方地区天气变冷，且叠加多地疫情等影响，整体需求有所放缓，在供应偏低和低库存背景下，沥青跟随原油为主，沥青价格维持震荡走势，后期继续关注原油价格走势以及供需面的变化情况。

【PP】周五夜盘行情延续跌势，继续弱势下探，暂时未见行情转强迹象，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】周五夜盘行情弱势下行，创下近期回调低位，趋势上看处于空头主导，然而现货端价格提涨，期货

与现货价格走势出现分歧，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周五夜盘继续呈震荡休整走势。马来西亚统计局消息，8月天胶总产量为36,411吨，同比降15.2%，环比降3.8%。天然橡胶库存为209,491吨，环比降8.1%，同比降26.9%。

【郑糖】因短线涨幅较大郑糖1月合约夜盘小幅走低。大宗商品贸易商Czarnikow周五将头号产糖国巴西今年的糖产量预估下调了70万吨，理由是不利天气可能导致无法压榨所有甘蔗。

【豆粕】国际市场，最新美国农业部10月月度供需报告意外下调美国大豆单产及产量预估并上调中国大豆进口预估，叠加玉米小麦和玉米期货上涨及外围能源市场反弹为大豆市场提供支撑，不过美豆收割上市后的季节性压力及美元强势后大豆出口竞争减弱，南美丰产预期等限制豆价涨幅。

国内市场，近期国内到港进口大豆数量偏低但油厂压榨需求量大后库存持续维持偏低水平，饲料养殖端迎来四季度的需求旺季后备货需求强劲使得豆粕库存短期恢复。供应偏紧与美盘大豆反弹形成共振，支撑豆粕价格。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】东北产区新季玉米开始上市，但玉米上量有限，10月份的玉米供应处于新旧作交替、依旧以陈作为主的阶段。新粮上市量较少，玉米市场整体供应格局偏紧，部分持粮主体惜售挺价，继续支撑玉米市场价格。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。

另外，替代原料供应总体依旧偏高，缓解玉米供应不足压力。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】随着气温下降，消费需求逐渐增加，目前标肥价差扩大，散户仍有看涨压栏和二次育肥的情绪，养殖户压栏惜售严重，10月份大猪及猪肉供应整体偏紧，屠企采购难度增加；加上多地受疫情影响，生猪出栏受阻，整体市场猪源供应偏紧，支撑猪价。但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】据马来西亚棕榈油局MPOB：马来西亚将2022年11月份毛棕榈油的出口税维持在8%。但将2022年11月份的参考价从10月份的4033.51林吉特/吨下调至3575.80林吉特/吨。

另据外媒报道，针对当前棕榈油生产成本高企的问题，马来西亚棕榈油协会执行长提议重新审视沙巴州和沙撈越州的国家销售税起征点。此外，鉴于销售税的存在，他还呼吁联邦政府将向东马来西亚油棕种植者征收的暴利税从当前的3%下调至1.5%。

马来西亚于1999年开始征收毛棕榈油的销售税(每吨50马币)，2002年调整为每吨5%，2005年升至每吨7.5%。

【沪铜】短期宏观兑现，全球铜库存仍处于历史低位，国内消费好转叠加低库存对铜价支撑力度较强，LME 或仍有继续挤仓向上动力，但整体进入压力区。

【铁矿石】上周澳巴发运量继续回落，铁矿港口库存出现累库，铁水产量环比回升。当前下游终端需求仍具有不确定性，铁矿需求也受限产政策及疫情散发多地管控趋严的影响，短期矿价延续震荡走势，后期继续关注需求端变化以及海外矿山供应情况。

【螺纹】上周螺纹周产量有所回落，总库存再次下降，表需大幅回升。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，螺纹价格表现以反复震荡为主，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。