

研发中心

2022年10月24日 星期一

## 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

### 【数字十年】我国数字经济实现跨越式发展

央视网消息:从11万亿增长到超过45万亿,十年间,我国数字经济规模跃上新台阶,为经济社会发展提供了强大动力。

今天的中国,移动支付的触角遍及神州大地的每个角落,年交易规模达527万亿,领先全球的移动支付正深刻改变着每个人的生活。

十年间,我国构建起先进完备的数字产业体系,算力核心产业规模超过1.5万亿元,近5年平均增速超过30%,云计算市场规模超过3000亿。10.5亿用户接入互联网,形成全球最为庞大、生机勃勃的数字社会。

在这个5G全连接工厂,从一张铁皮变成一台洗衣机只需要38分钟,机器视觉、虚拟仿真各种数字技术深嵌在制造的每个环节,像这样的智能工厂正在全国各地不断涌现。

十年间,我国产业数字化迅猛发展,工业互联网应用覆盖45个国民经济大类,产业规模过万亿,连接工业设备近8000万台。

偏远牧区通了5G信号,每天,牧民们在家用手机就能检查牧场、给牛羊饮水,草原上的羊有了电子档案,自家的特产销往全国各地。十年间,我国建成全球最大的信息通讯网络。今天的中国,196.8万个5G基站已覆盖全国所有地级以上城市。(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](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:**

### **沪深交易所扩大融资融券标的股票范围 共新增 600 只股票**

沪深交易所于 10 月 21 日发布消息称,为了促进两融业务健康长远发展,将分别扩大两融标的股票范围,整体标的数量将由 1600 只扩大至 2200 只,合计新增 600 只,扩容幅度达 38%,调整将于 2022 年 10 月 24 日起实施。

### **甘肃白银:鼓励国企收购困难房企的滞销房 作为保障安置用房**

10 月 21 日,澎湃新闻从甘肃省白银市人民政府官网获悉,白银市 10 月 11 日印发《白银市建立房地产市场平稳健康发展“一城一策”工作方案》。文件提出,努力使地价、房价、房租水平保持在合理区间,促进房地产市场平稳运行。文件提出,探索实施房票政策,鼓励国有企业收购困难房地产企业的滞销房,作为保障安置用房。

### **有望 10 月底前推出 科创板做市近在眼前! 多家做市券商准备就绪**

科创板做市有望 10 月底前实施。已获批 14 家做市券商预备工作进展顺利,展业流程临近收尾,已换领证券期货业务许可证、制定做市策略、建仓同步进行。业内人士称,科创板做市制度落地后,有助于提升市场流动性,保持交易活跃度,并平抑市场波动,促进价值回归,也有助于券商业务的多元化和多样性发展。

### **发改委连续 3 天发文! 部分地区猪价突破“30 元大关” 专家:或在一个月内回调**

国家发展改革委官方号发布消息:为做好生猪猪肉市场保供稳价工作,近日国家发展改革委价格司部署各地做好今后一段时间地方政府猪肉储备投放工作,与国家投放中央储备形成调控合力。国家要求各地按照猪肉储备调节预案规定,加大力度持续多批次投放猪肉储备,冬至、元旦和明年春节等重要时点以及压栏惜售和二次育肥过多、价格水平过高的重点地区,进一步加大储备投放力度。

### **中成药国采报量结果公布倒计时: 竞争较化药更温和 评价工具已初步形成**

当下,备受业界关注的中成药国采已完成医保数据审核,进入到报量结果公布倒计时阶段。多位业内专家在接受第一财经记者采访时表示,与化药相比,此次中成药国采结果在降幅、竞价上的体现将会相对“温和”。

### **集采终结牙科“暴利”? 正畸报价多数七折起起步 厂商“寒气逼人” 机构兴致高**

多位业内人士表示，正畸集采在一定程度上会挤压产品毛利空间，目前尚无法预估对正畸价格体系冲击力度多大，但集采也有助于正畸市场空间增长，厂商可借助集采快速实现放量，提高市场占有率。而由于目前正畸服务费会否效仿种植牙集采进行限价尚未可知，因此目前对医疗机构的影响偏正面。

### 全球首个超高海拔光伏实证基地在四川投产 不只用于发电

总投资约 32 亿元，全球首个超高海拔光伏实证基地项目近日在四川正式投产应用。在海拔超过 4000 米的甘孜州贡嘎大草原，望不到尽头的光伏板逐光而列。甘孜兴川实证光伏电站总装机 60 万千瓦，全容量并网后年平均发电量约 12.68 亿千瓦时，可满足 21 万人口的全年用电，提升四川电力保障能力。

### 德国联邦议院通过 2000 亿欧元援助计划 以应对能源危机

当地时间 10 月 21 日，德国联邦议院正式通过 2000 亿欧元的一揽子计划，以应对能源危机。该援助计划包括为电力和天然气价格设置上限以及援助企业。该计划将持续至 2024 年。

(东方财富研究中心)

沪深 300 指数 10 月 21 日窄幅整理，50 日均线有阻力。

【国债】10 月 21 日，TS、TF 和 T 主力合约的日涨跌幅分别为-0.03%、-0.06%和-0.05%，期债小幅下跌。Shibor 短端品种涨跌不一，资金面保持平稳。近期全国疫情新增感染人数有所增加，影响经济恢复，央行、银保监会、财政部稳地产政策继续出台，关注商品房销售回升力度。8 月份 CPI 同比上涨 2.8%，低于市场预期，M2、社融、新增贷款增速均超预期，主要是企业贷款和表外融资同比显著增加，宽信用效果有所显现。

短期疫情反复对期债价格有一定支撑，但随着稳增长政策持续落地，宽信用效果显现。

【上海原油】投资者对需求增强的希望和美元下跌盖过了对全球经济下滑和加息对燃料使用影响的担忧。受此影响美原油指数窄幅震荡，收 81.77 元/桶。

上海原油指数 10 月 21 日弱势整理，120 日均线有阻力。

【燃料油】美原油指数窄幅震荡。上海燃料油指数 10 月 21 日区间整理。

【沥青】当前国内沥青供应维持高位运行，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，沥青供需维持相对平淡状态，价格走势仍以跟随原油波动为主，短期维持震荡走势。

技术面上，从日线上看，上周五沥青 2212 主力合约震荡下跌，跌破 20 日均线支撑，MACD 指标出现死叉，技术上处于震荡偏弱走势。

【PP】周五夜盘行情小幅回踩后震荡回升，目前持续低位窄幅震荡，聚丙烯暂时未见明显趋势变化，后市跟

进行情进一步变化，注意控制仓位。

【焦炭】周五夜盘行情探底回升，夜盘开盘低开后快速回补缺口走高，价格目前处于相对低位窄幅震荡，切忌追涨杀跌，注意控制仓位，管理波动风险。

【天然橡胶】因短线跌幅较大沪胶夜盘继续震荡休整。上海期货交易所周天然橡胶库存 312540 吨，环比增加 3560 吨，期货仓单 286570 吨，环比增加 1780 吨。

【郑糖】郑糖 1 月合约夜盘涨幅震荡小幅收低。据印度媒体 10 月 20 日报道，北方邦蔗农要求政府将甘蔗收购价格提高至每吨 5000 卢比。

【豆粕】国际市场，美国大豆收割进度加快，收割上市后的大豆带来季节性供应压力，南美大豆播种良好维持丰产预期，使得 CBOT 大豆期价承压下滑，但美国大豆需求强劲，出口装船数据良好超过市场预期，支撑美盘大豆期价。

国内市场，国内现阶段到港大豆数量低于油厂压榨需求，库存继续下滑，偏高的豆粕价格已经使得饲料养殖企业备货积极性下降，偏低的豆粕产量及供应数量继续支撑现货市场。国内大豆压榨利润回升，中国进口商积极采购，市场预计 11 月和 12 月进口大豆到港量将超过 1800 万吨，有望缓解国内大豆和豆粕供应局势。

盘面来看，在进口大豆远期供应宽松与现货表现坚挺的多空博弈下，近日盘面整体呈现震荡偏弱走势，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】国际谷物理事会将全球 2022/23 年度产量下调 200 万吨至 11.66 亿吨。另外，俄乌局势再度收紧，俄罗斯表示可能不会续签黑海谷物出口走廊协议，加剧国际市场供应偏紧状况，国际玉米市场价格持续高于国内市场。

国内东北产区新季玉米开始上市，今年种植成本上升，基层惜售情绪较浓，新粮上市量较少，价格高企贸易商收量也较为谨慎，市场有效供给偏紧。另外，替代原料供应却总体偏高，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，重点关注主产区的新粮上市情况。

【生猪】随着气温下降，居民消费需求逐渐好转，养殖端看好后市，散户压栏增重，生猪现货价格坚挺。不过猪价高位也限制消费需求增加。且政策端仍处于高压态势，政府本年已经投放 6 批中央储备冻猪肉，同时，多省将继续加大政府储备冻猪肉的投放力度。

国内主流头部猪企也积极响应，规模场出栏节奏正常，散户在政策引导之下，压栏情绪有所松动，出栏积极性有所提高。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。

【棕榈油】据南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2022年10月1-15日马来西亚油棕鲜果串单产减少5.80%，出油率维持不变，棕榈油产量减少5.80%。10月1-20日马来西亚油棕鲜果串单产增加1.74%，出油率减少0.01%，棕榈油产量增加1.70%。另据报印尼2021—22年度棕榈油出口量下降多达16%，但2022—23年度出口有望回升。

美国农业部预计该国出口量将达到2850万吨，较2021—22年度大增26%。

【沪铜】因美国十月份制造业活动回落，美元走弱。铜在内的金属价格也得到了提振。国内供应增加但下游基础消费仍强。以及低库存对价格仍有支撑。但随着美联储11月加息临近，金融市场可能迎来新一轮压力。

继续关注地缘政治危机对全球供给尤其能源所产生的扰动，以及对俄制裁尤其LME10月下旬的表态。

【铁矿石】上周澳巴发运量小幅回升，到港量大幅回落，铁矿港口库存有所去库，铁水产量出现回落。当前下游终端需求偏弱，随着秋冬季的来临和疫情等因素导致的限产增多，铁水产量趋于下降，短期矿价延续震荡走势。

技术面上，从日线上看，上周五铁矿2301主力合约震荡收涨，上方受多条均线压制，MACD指标开口向下运行，技术上处于震荡偏弱走势。

【螺纹】上周螺纹周产量有所回升，去库幅度有所放缓，表观消费量出现下降。当前疫情导致下游终端成交受限，需求释放的强度不及预期，但受益于宏观政策依然偏好，短期螺纹价格表现以反复震荡为主。

技术面上，从日线上看，上周五螺纹2301主力合约震荡收涨，上方受多条均线压制，MACD指标开口向下运行，技术上处于震荡偏弱走势。

### 【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。