

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

三季度国民经济运行恢复向好

央视网消息:国家统计局10月24日发布数据显示,三季度,国民经济持续恢复向好,生产需求持续改善,就业物价总体稳定,民生保障有力有效,总体运行在合理区间。

前三季度,国内生产总值GDP为870269亿元,同比增长3.0%,比上半年加快0.5个百分点,经济总体呈现恢复向好态势。其中,三季度当季,GDP同比增长3.9%,比二季度加快3.5个百分点。

实体经济稳步发展。前三季度,农林牧渔业增加值同比增长4.4%。工业增加值同比增长3.7%,其中制造业增加值同比增长3.2%,占GDP的比重为28.1%,较上年同期提高0.5个百分点。

消费、投资、净出口三大需求持续回升,恢复发展后劲增强。

前三季度,最终消费支出对经济增长贡献率为41.3%,对经济发展的基础性作用逐步巩固;资本形成总额对经济增长贡献率为26.7%,对经济恢复的关键作用增强。货物和服务净出口对经济增长贡献率达到32.0%,为稳定宏观经济大盘作出积极贡献。

前三季度,规模以上高技术制造业增加值同比增长8.5%,高技术产业投资同比增长20.2%,继续推动我国经济转型升级。(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:

三季度 GDP 回暖 基建投资连续 5 个月回升 三季度经济数据还有哪些看头?

国家统计局发布的数据显示,三季度 GDP 达到 307627 亿元,同比增长 3.9%,与二季度相比,经济回暖态势进一步巩固。其中,消费贡献明显。业内人士表示,三季度经济复苏步伐明显加快,预计四季度加力巩固经济恢复发展基础,但仍需要关注出口等方面的压力。

成品油价迎年内第十二次上调 加满一箱油多花 7 元

10 月 24 日下午,国家发改委发布消息,自 10 月 24 日晚 24 时起,国内汽、柴油零售限价分别上调 185 元/吨和 175 元/吨。随着油价的上调,车主的用油成本将小幅增加。以油箱为 50 升的普通私家车为例,本轮调价后,车主加满一箱油将多花 7 元左右。本轮调价兑现后,年内成品油零售限价共经历二十次调整,呈现“十二涨七跌一搁浅”态势。

三部门:扩大政府采购 全面推广绿色建筑和绿色建材

财政部、住建部和工信部发布扩大政府采购支持绿色建材促进建筑品质提升政策实施范围的通知,自 2022 年 11 月起,在北京市朝阳区等 48 个市(市辖区)实施政府采购支持绿色建材促进建筑品质提升政策。各有关城市要探索实施对通用类绿色建材的批量集中采购,由政府集中采购机构或部门集中采购机构定期归集采购人的绿色建材采购计划,开展集中带量采购。

四部门:稳妥推进交通基础设施资产证券化 鼓励传统运输企业向多式联运转型

10 月 24 日,交通运输部、国家铁路局等四部门联合发布《关于加快建设国家综合立体交通网主骨架的意见》。《意见》提出,到 2025 年,主骨架能力利用率显著提高,运行效率、服务质量和统筹融合发展水平明显提升,实体线网里程达到 26 万公里左右。

乘联会:初步推算 10 月新能源零售在 55 万辆左右 同比增长 73.5%

乘联会:在全年目标的压力下,据 10 月零售目标调研显示,占总体市场约八成左右的厂商同比增长达到两位数,初步推算本月狭义乘用车零售市场在 191 万辆左右,同比增长 11.4%,其中新能源零售在 55 万辆左右,

同比增长 73.5%，渗透率约 28.8%。

国家能源局：1-9 月太阳能发电装机容量约 3.6 亿千瓦 同比增长 28.8%

国家能源局数据显示，截至 9 月底，全国累计发电装机容量约 24.8 亿千瓦，同比增长 8.1%。其中，风电装机容量约 3.5 亿千瓦，同比增长 16.9%；太阳能发电装机容量约 3.6 亿千瓦，同比增长 28.8%。

广东一地放大招！购房可提取公积金作首付款

近日，广东省梅州市住房公积金管理中心公布《职工提取住房公积金作购房首付款实施细则》。其中提出，梅州市缴存职工及其配偶在梅州市行政区域内购买商品住房(或二手房)，并与房地产企业签订购房合同(或与卖方办理不动产权证书过户手续)但尚未足额交付首付款的，可提取公积金作首付款。

苏纳克当选英国保守党党首 将出任英国新任首相

英国执政党保守党党首竞选结果出炉。前财政大臣里希·苏纳克作为唯一一名候选人，自动当选英国保守党新党首，他将接替上任仅 45 天即辞职的伊丽莎白·特拉斯，出任英国首相。这也将是英国历史上首位亚裔首相。

(东方财富研究中心)

沪深 300 指数 10 月 24 日震荡趋弱，50 日均线有阻力。

【国债】10 月 24 日，TS、TF 和 T 主力合约的日涨跌幅分别为 0.03%，0.07%和 0.15%，期债小幅上涨。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，宽信用效果也将逐渐凸现。

【上海原油】美国 10 月企业活动连续第四个月萎缩，在针对采购经理人的月度调查中，制造商和服务业企业都报告称客户需求减弱，这是经济在高通胀和利率上升的情况下趋软的最新证据。受此影响美原油指数弱势震荡，收 81.80 元/桶。

上海原油指数 10 月 24 日震荡整理，120 日均线有阻力。

【燃料油】美原油指数弱势震荡。上海燃料油指数 10 月 24 日弱势整理。

【沥青】当前国内沥青供应维持高位运行，随着气温的下降，沥青刚需逐步减少，在成本支撑偏弱以及供需面压制下，短线沥青震荡偏弱运行。

技术面上，从日线上看，昨日沥青 2212 主力合约震荡收跌，上方受多条均线压制，MACD 指标死叉向下运行，技术上处于震荡偏弱走势。

【天然橡胶】因日胶走低影响空头打压沪胶夜盘小幅收低。丰田汽车公司表示，其年度汽车产量可能低于最初目标，因全球持续的半导体短缺阻碍提高产量的努力。Fujitomi 证券公司首席分析师 Kazuhiko Saito 表示：“汽车生产复苏的一再拖延加剧人们对橡胶需求疲软的担忧。”

【郑糖】因短线跌幅较大郑糖 1 月合约夜盘震荡休整。海关总署公布数据显示，2022 年 9 月我国进口食糖 78 万吨，同比减少 8.97 万吨，降幅 10.31%。糖浆进口 9.73 万吨，同比增加 2.24 万吨，增幅 29.91%。

【豆粕】国际市场，美国周一公布的出口检验报告显示，截止 10 月 20 当周，美国大豆出口检验量为 288.9 万吨，创下八年最高单周记录。美豆出口暴增，缓解了收割期季节性供应压力。

当前巴西大豆种植率已超过三成，主流分析机构预估的产量水平超过 1.5 亿吨，创纪录的产量预期将为全球远期大豆供应提供重要保障。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。

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。此外，玉米进口利润严重倒挂，小麦和高粱等谷物高企、养殖和深加工利润不断走高均利多玉米价格。

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】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。且终端市场对于高价猪肉的承接能力不足，制约生猪消费。此外，农业农村部数据显示，三季度末全国能繁母猪存栏量 4362 万头，同比下降 2.18%，比 4100 万头的正常保有量高 6.3%，当前的产能仍处于正常偏高水平。

短期重点关注政策调控的力度、终端消费情况。

【棕榈油】外电 10 月 24 日消息，行业官员表示，棕榈油价格可能进一步走强，因主要生产国降雨过多限制

产量，而食品和生物燃料方面的需求增加。本月，棕榈油价格攀升约五分之一，但仍远低于3月创下的纪录高位。价格上涨预期将给本已受到高通胀冲击的消费者进一步增加负担，但出口增加和产量减少将有助于印尼和马来西亚两大主要棕榈油生产国减少库存。

国内据海关统计数据在线查询平台最新公布的数据显示，中国9月棕榈油进口量为612607.17吨，环比增加102.4%，同比增加26.2%，进口量创本年度新高。其中，自印尼进口棕榈油492425.53吨，环比上月增加223286.9吨。同期，自马来西亚进口棕榈油119990.02吨，环比增加86571.64吨，价格更低的印尼棕榈油对马棕的替代效应显著。

【沪铜】美联储官员的鹰派立场有所松动。市场对美联储在12月加息75BP的预期下降，铜价大幅反弹。但高通胀背景下全球央行激进加息，海外经济衰退预期将持续压制铜价，叠加国内铜库存回升，宏观压力对于铜价影响持续。

【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，昨日铁矿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。当前下游终端成交不及预期，需求旺季接近尾声，但受益于大会后的下游采购补库及赶工，短期螺纹价格表现以反复震荡为主。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹2301主力合约震荡收跌，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。