



华鑫期货每日晨报

2023年10月26日

内容:

- 华鑫早间头条
- 今日提示
- 夜盘动向
- 策略参考



■ 华鑫早间头条:

宏观与产业

1, 财政部、国家发改委有关负责人介绍增加发行国债有关情况

国新办举行国务院政策例行吹风会，财政部、国家发改委有关负责人介绍增加发行国债，支持灾后恢复重建和提升防灾减灾救灾能力等工作有关情况，并答记者问。发布会要点包括：①1万亿国债全部列为中央财政赤字②我国政府负债率仍处于合理区间，整体风险可控③增发国债是补短板、强弱项、惠民生重要安排，优先支持建设需求迫切、投资效果明显的项目④国家发改委、财政部将积极做好增发国债项目实施各项工作，在今明两年形成较大实物工作量。

资本市场

1, 昨日国内股市

A股低位震荡，大基建板块爆发，多股涨停，算力概念表现活跃，华为汽车概念走强，圣龙股份“14连板”。上证指数收涨0.40%，报2974.11点，深证成指涨0.47%，创业板指跌0.90%，科创50指数跌0.23%，深证50涨0.77%，上证50涨0.33%，北证50涨1.52%，万得全A涨0.86%，万得双创涨0.38%。A股成交额进一步放量至8744.3亿元，北向资金净卖出12.95亿元，连续8日减仓，美的集团遭净卖出3.71亿元居首，宝钢股份获净买入4.06亿元最多。

港股冲高回落，香港恒生指数收涨0.55%报17085.33点，恒生科技指数涨2.16%，恒生国企指数涨0.94%。科技股领涨，联想集团涨超7%，哔哩哔哩涨超5%；电信股领跌，中国联通跌超8%。全日大市成交955亿港元，南向资金净卖出0.51亿港元，中国移动遭净卖出6亿港元居首，美团获净买入3.28亿港元最多。中国台湾加权指数收涨0.30%，报16358.89点。

2, 昨日美股、美债与汇率

美国三大股指全线收跌，道指跌0.32%报33035.93点，标普500指数跌1.43%报4186.77点，纳指跌2.43%报12821.22点。英特尔跌5.09%，赛富时跌3.51%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数跌2.72%，谷歌跌9.51%，特斯拉跌1.89%。中概股普遍下跌，途牛跌15.69%，中阳金融跌10.14%。



美债收益率集体收涨，2年期美债收益率涨1.3个基点报5.131%，3年期美债收益率涨6.3个基点报4.989%，5年期美债收益率涨10.7个基点报4.933%，10年期美债收益率涨13.6个基点报4.963%，30年期美债收益率涨15.3个基点报5.095%。

纽约尾盘，美元指数涨0.27%报106.56，非美货币普遍下跌，欧元兑美元跌0.23%报1.0566，英镑兑美元跌0.4%报1.2110，澳元兑美元跌0.75%报0.6307，美元兑日元涨0.21%报150.22，美元兑瑞郎涨0.42%报0.8969，离岸人民币对美元跌167个基点报7.3302。

■ 今日提示

20:15 欧洲央行公布利率决议

20:30 美国上周初申请失业金人数

20:30 美国第三季度GDP初值

20:30 美国第三季度核心PCE物价指数初值

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1, 商品相关信息:

存量房贷利率“二套转首套”批量调整开启。10月25日起，各家银行陆续开启“二套转首套”的房贷利率调整通道，不少在前期提交申请的借款人表示，贷款合同和还款计划均已自动实现变更。

中电联预计，2023年全社会用电量9.2万亿千瓦时，同比增长6%左右，高于2022年增速。其中，四季度全社会用电量增速预计超过7%。在新能源发电快速发展带动下，预计2023年全国新增发电装机规模将首次突破3亿千瓦。

乘联会公布数据显示，10月1-22日，乘用车市场零售121.3万辆，同比增长19%，环比增长8%。其中，新能源车市场零售47.2万辆，同比增长42%，环比增长4%。

2, 夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘收盘表现分化，能源化工品多数上涨，丁二烯橡胶涨1.75%，纯碱跌1.53%，燃油跌1.31%。黑色系涨跌不一。农产品多数下跌，菜粕跌2.02%，玉米淀粉跌1.15%，玉米跌1.11%。基本金属涨跌不一，沪锌涨0.4%，沪镍涨0.18%，沪铝涨0.11%，沪锡跌0.28%，沪铅跌0.34%，沪铜跌0.36%，不锈钢跌0.51%。



■ 策略参考和回顾

1, 金融

昨日股市开低走，上证并未触及3000点，虽有小涨，但整体表现偏弱。各期指中，IM表现略好，各期指强弱排名：IM>IF>IH>IC。隔夜美债收益率上涨，美股大跌，昨日上证跳高缺口面临回补，关注华产业链和大蓝筹表现。目前国内政策暖风频吹，市场仍总体低迷，但目前估值水平处于历史低位区域，下方空间已经有限，等待大盘企稳后，未来IM将具备高弹性。

2, 商品

昨日大宗商品整体偏强，特别是与基建有关的商品，如黑色、铜铝、PVC等，市场对增发特别国债做出正面解读。关注今MS螺卷表需和库存数据，黑色将继续维持以需求为主导的市场。



注意事项

本文中的信息均来源于公开资料，华鑫期货研究所及相关研究人员力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。我们已力求文章内容客观、公正，但文章中的信息与所表达的观点不构成所述期货买卖的出价或询价的依据，该等信息、意见并未考虑到获取本文人员的具体投资目的、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。对依据或者使用本文所造成的一切后果，华鑫期货及其关联人员均不承担任何法律责任。

本文中的资料、意见、预测均只反映文章初次发布时的判断，可能会随时调整。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。华鑫期货没有将此意见及建议向文章所有接收者进行更新的义务。本文仅供内部参考交流使用，不构成投资建议。如未经授权，私自转载或者转发本文，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。华鑫期货将保留随时追究其法律责任的权利。

华鑫期货有限公司

地址：上海市黄浦区福州路666号21、22楼

邮编：200001

电话：400-186-8822

华鑫期评

