



# 华鑫期货每日晨报

2023年10月27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, 中国将推动新一轮“房改”

国务院常务会议8月25日审议通过的《关于规划建设保障性住房的指导意见》文件（“14号文”），近期已传达到各城市人民政府、各部委直属机构。“14号文”明确两大目标：一是加大保障性住房建设和供给；二是推动建立房地产业转型发展新模式，让商品住房回归商品属性，满足改善性住房需求，促进稳地价、稳房价、稳预期，推动房地产业转型和高质量发展。

#### 2, 美国第三季度经济增速创近两年新高

美国商务部公布初始估算数据显示，第三季度美国实际国内生产总值（GDP）按年率计算环比增长4.9%，超出市场预期并创近两年来最快增速。第三季度个人消费支出（PCE）物价指数年化初值环比上升2.9%，同比上升3.4%；不包含食品和能源的核心PCE物价指数年化初值环比上升2.4%，创2021年第一季度以来新低，同比上升3.9%。第三季度实际个人消费支出初值环比上升4%，创2021年第二季度以来新高。

### 资本市场

#### 1, 昨日国内股市

A股延续反弹，华为汽车概念爆发，江淮汽车等多股涨停，圣龙股份巨震“炸板”；C天元持续被爆炒，连续两日盘中触发临停。上证指数收涨0.48%，报2988.30点，深证成指涨0.40%，创业板指涨0.65%，科创50涨0.08%，深证50涨0.30%，上证50涨0.31%，北证50涨0.53%，万得全A涨0.37%，万得双创涨0.53%。A股成交额为8430.4亿元，北向资金净买入12.27亿元，结束连续8日净卖出，科大讯飞获净买入3.05亿元居首，贵州茅台遭净卖出3.48亿元最多。

香港恒生指数收跌0.24%，报17044.61点，恒生科技指数涨0.31%，恒生国企指数涨0.10%。电力股大涨，医药股跌幅居前，造车新势力股价低迷，零跑汽车跌超10%。李宁大跌逾20%，创逾三年新低，公司三季度同店销售额同比下滑。渣打集团大跌11.35%，三季度业绩逊于预期。全日大市成交808亿港元，南向资金净买入22.27亿港元，李宁获净买入7.89亿港元居首，腾讯控股遭净卖出3.17亿港元最多。中国台湾加权指数收跌1.74%，报16073.74点，创5月以来新低。



## 2, 昨日美股、美债与汇率

美国三大股指全线收跌，道指跌0.76%报32784.3点，标普500指数跌1.18%报4137.23点，纳指跌1.76%报12595.61点。微软跌3.75%，耐克跌3.41%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数跌2.92%，脸书跌3.73%，特斯拉跌3.14%。中概股普遍上涨，途牛涨12.67%，金生游乐涨10.66%。

美债收益率全线收跌，2年期美债收益率跌8.5个基点报5.046%，3年期美债收益率跌10.6个基点报4.883%，5年期美债收益率跌13个基点报4.803%，10年期美债收益率跌11.5个基点报4.848%，30年期美债收益率跌10.7个基点报4.988%。

纽约尾盘，美元指数涨0.05%报106.61，非美货币表现分化，欧元兑美元跌0.04%报1.0563，英镑兑美元涨0.13%报1.2126，澳元兑美元涨0.24%报0.6322，美元兑日元涨0.13%报150.42，美元兑瑞郎涨0.22%报0.8988，离岸人民币对美元涨57个基点报7.3245。

## ■ 今日提示

9:30 中国9月工业企业利润

20:30 美国9月核心PCE物价指数

## ■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

### 1, 商品相关信息:

乘联会预计，10月狭义乘用车零售销量202万辆，环比增长0.1%，同比增长9.5%。其中，新能源汽车零售75万辆左右，环比增长0.9%，同比增长34.6%，渗透率约37.1%。

### 2, 夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品多数下跌，纸浆跌1.43%。黑色系多数上涨。农产品普遍上涨，棕榈油涨1.46%，豆二涨1.29%，豆油涨1.14%，菜粕涨1.13%，豆粕涨1.05%，棉花涨1.03%。基本金属全线收跌，沪锡跌1.71%，氧化铝跌1.00%，沪镍跌0.79%，沪锌跌0.76%，沪铝跌0.45%，不锈钢跌0.31%，沪铜跌0.26%，沪铅跌0.12%。

## ■ 策略参考和回顾

### 1, 金融



昨日市场探低反弹，特别是创业板新低后，午后放量翻红提振了市场。各期指均录得涨幅，其中IM获得更多的弹性。目前估值处于历史低区域，宏观宽松、经济数据边际改善、部分上市公司回购股票注销等等各因素共振下，有望逐步形成市场底，四季度具备配置机会，关注IM的高弹性。

## 2, 商品

近期黑色和黄金是市场焦点，黑色与基建有关，黄金与避险属性相关，而黑色中焦煤和矿石由于高基差，获得了更大的价格弹性，可注意远期特别是5月表现，而四季度黄金具备配置甚至超配的条件，可长期跟踪。



## 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

