



华鑫期货每日晨报

2023年11月2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, 中国版巴塞尔协议III落地

中国版巴塞尔协议III落地, 明年起施行。金融监管总局发布《商业银行资本管理办法》, 将商业银行划分为三个档次, 匹配不同的资本监管方案。《办法》明确, 商业银行的杠杆率不得低于4%, 并设置72.5%的风险加权资产永久底线, 将大额风险暴露纳入集中度风险评估范围。测算显示, 《办法》实施后, 银行业平均资本充足率稳中有升。

2, 美联储连续两次利率决议按兵不动

美联储连续两次利率决议按兵不动, 符合市场预期。但不同于此前决议的是, 本次决议声明新增指出, 美债收益率攀升带来的金融环境收紧可能对经济和通胀有影响, 而且, 对近几个月的经济增长显得满意。在新闻发布会上, 美联储主席鲍威尔表示, 美联储可能需要进一步加息, 暂停后再次加息会很困难的观点是不正确的。美联储目前完全没有考虑降息, 也没有讨论过降息。经济增长远超预期。美联储在本次会议中没有将衰退重新纳入的预测中, 经济在其韧性方面表现出人意的强劲。此外, 美联储坚决致力于将通胀率恢复到2%的目标。鲍威尔讲话后, 美元指数冲高回落, 美股扩大涨幅, 现货黄金跌破1970关口后反弹, 美债收益率持续走低。

资本市场

1, 昨日国内股市

A股跳空高开, 贵州茅台开盘逼近涨停, 随后三大指数回落, 整体呈现缩量整理态势。上证指数收涨0.14%报3023.08点, 深证成指跌0.38%, 创业板指跌0.46%, 科创50指数跌0.51%, 万得全A跌0.07%, 万得双创跌0.31%。市场成交额8135.5亿元, 北向资金净卖出20.82亿元, 比亚迪再遭大幅减仓近7亿元, 贵州茅台获大幅加仓11.5亿元。

恒生指数震荡收跌0.06%报17101.78点, 恒生科技指数跌0.18%, 国企指数跌0.04%。连锁餐饮大跌, 百胜中国跌13%, 海底捞跌超12%。零跑汽车涨超2%, 创始人团队承诺10年内不减持或转让公司股份。全日大市成交额进一步萎缩至680亿港元, 南向资金净买入22.35亿港元。中国台湾加权指数收涨0.23%。

2, 昨日美股、美债与汇率



美国三大股指全线收涨，道指涨0.67%报33274.58点，标普500指数涨1.05%报4237.86点，纳指涨1.64%报13061.47点。卡特彼勒涨2.56%，微软涨2.35%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数涨2.47%，英伟达涨3.79%，特斯拉涨2.4%。中概股涨跌不一，金生游乐涨10.7%，百胜中国跌15.2%。

美债收益率全线收跌，2年期美债收益率跌14.2个基点报4.954%，3年期美债收益率跌17个基点报4.759%，5年期美债收益率跌19.6个基点报4.66%，10年期美债收益率跌19.4个基点报4.739%，30年期美债收益率跌16.1个基点报4.932%。

纽约尾盘，美元指数跌0.06%报106.66，非美货币多数上涨，欧元兑美元跌0.05%报1.0570，英镑兑美元涨0.03%报1.2152，澳元兑美元涨0.89%报0.6393，美元兑日元跌0.49%报150.95，美元兑瑞郎跌0.28%报0.9078，离岸人民币对美元涨74个基点报7.3352。

■ 今日提示

17:00 欧元区10月制造业PMI终值

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1, 商品相关信息:

郑商所修订苹果期货业务细则，适用于苹果期货2411合约及后续合约。本次修订旨在鼓励更多优质苹果参与期货交割，贴近现货实际，降低交割难度。

2, 夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘收盘，能源化工品表现分化，燃油涨1.49%，低硫燃料油涨1.13%，LPG涨1.08%，甲醇跌1.4%。黑色系多数下跌，焦炭跌2.25%，焦煤跌1.93%。农产品多数上涨，豆二涨1.22%，豆粕涨1.09%。基本金属多数收涨，沪锌涨2.5%，沪铅涨0.4%，沪镍涨0.23%，沪铜涨0.13%，沪铝涨0.1%，沪锡跌0.16%，不锈钢跌0.42%。

■ 策略参考和回顾

1, 金融

昨日股市缩量反弹，隔夜茅台提高出厂价20%，茅台股价大幅高开后震荡走低，对消费股提振有限，未来市场焦点或仍将集中以华为产业链为领军的科技股和低位启动的医药股，四大期指窄幅波动，继续关注IM的高弹性。

2, 商品



继续维持对于四季度工业品回调建多的策略，重点参考矿石、焦煤、纯碱、玻璃、PVC、沥青等，短线上注意交易节奏。



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

