



# 华鑫期货每日晨报

2024年10月15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9月金融数据重磅出炉

央行数据显示，9月末，M2余额同比增长6.8%，M1余额同比下降7.4%。前三季度，人民币贷款增加16.02万亿元；社会融资规模增量累计为25.66万亿元，比上年同期少3.68万亿元。9月末，社会融资规模存量为402.19万亿元，同比增长8%。整体来看，9月金融总量指标保持平稳，信贷结构持续优化。市场普遍认为，增量政策的效果将会进一步显现，未来金融总量有望保持平稳增长。

#### 2、国务院总办举行“加大助企帮扶力度有关情况”发布会

国务院总办举行“加大助企帮扶力度有关情况”发布会，市场监管总局、司法部、工信部、金融监管总局四大部委介绍了一揽子助力企业尤其是中小微企业全生命周期发展的系列政策措施，包括①出台相关意见，鼓励网络交易平台企业合理配置流量资源②建立支持小微企业融资协调工作机制，总体上降低小微企业的综合融资成本③创新实施质量融资增信政策，每年可实现授信额度3000亿元④工业领域在建和年内开工项目大约有36000个，预计未来3年将拉动投资超过11万亿元⑤培育壮大低空经济、智能制造等新质生产力，出台推动未来产业创新发展的实施意见⑥工信部将联合证监会推出第三批区域性股权市场“专精特新”专板，与北交所签订战略合作协议，进一步畅通专精特新中小企业资本市场融资渠道⑦建立全国统一、部省联动的独角兽企业培育体系，加大对独角兽企业的金融支持，支持独角兽企业上市、并购、重组⑧进一步优化法治化营商环境，使民营企业和企业可以放心干事、安心发展。

### 资本市场

#### 1、昨日A股与港股市场

A股三大指数均涨逾2%，市场超5000股飘红。化债、华为鸿蒙、商业航天、网络安全、金融科技、人工智能、车路云题材活跃，房地产、半导体、银行板块涨幅居前。截至收盘，上证指数涨2.07%报3284.32点，深证成指涨2.65%，创业板指涨2.6%，科创50涨3.01%，北证50涨6.61%，万得全A涨2.57%，万得A500涨1.94%。市场成交额近1.65万亿元。



香港恒生指数收跌0.75%报21092.87点，恒生科技指数跌1.43%，恒生国企指数跌0.54%。医药医疗、大消费、科技板块跌幅居前，安踏体育跌近9%领跌蓝筹。内资券商股普跌，国泰君安跌近9%，海通证券、招商证券跌近8%。内房、内银、原材料走强，化债概念股普涨。大市成交回落至2770.73亿港元，南向资金净买入121.7亿港元，阿里巴巴-W获净买入15.46亿港元居首，腾讯控股遭净卖出7.75亿港元最多。中国台湾加权指数收盘涨0.32%报22975.29点。

## 2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指全线收涨，道指涨0.47%报43065.22点，标普500指数涨0.77%报5859.85点，纳指涨0.87%报18502.69点。其中，道指、标普500指数均再创历史新高，纳指创约3个月以来新高。苹果、麦当劳涨超1%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数涨1.06%，英伟达涨超2%，创收盘新高，特斯拉小幅上涨。中概股普遍下跌，老虎证券跌超15%，小鹏汽车跌约10%。

美债市场因哥伦布日休市一日。

纽约尾盘，美元指数涨0.26%报103.20，非美货币普遍下跌，欧元兑美元跌0.26%报1.0909，英镑兑美元跌0.05%报1.3061，澳元兑美元跌0.42%报0.6724，美元兑日元涨0.4%报149.76，美元兑瑞郎涨0.6%报0.8625，离岸人民币对美元跌253个基点报7.0958。

## ■ 今日提示

17:00 欧元区10月ZEW经济景气/现况指数

20:30 美国10月纽约联储制造业指数

## ■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

### 1、商品相关信息：

据海关统计，前三季度，我国大宗商品进口量增加5%。其中，原油、天然气和煤炭等能源产品9.01亿吨，增加4.8%；铁、铝等金属矿砂11.38亿吨，增加4.9%。

### 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，原油跌1.51%，苯乙烯跌1.3%，PTA跌1.03%，玻璃涨3.55%，沥青涨1.17%。黑色系涨跌不一。农产品多数上涨，菜粕涨1.67%，豆粕涨



1.17%，菜油跌1.7%，棕榈油跌1.23%。基本金属多数收跌，沪铅跌1.61%，沪锡跌1.41%，沪锌跌1.35%，沪铜跌0.55%，不锈钢跌0.5%，氧化铝涨1.38%。沪金涨0.14%，沪银跌0.14%。

## 策略参考和回顾

**【期指】**周一上证、深成指和创业板上涨均超2%，全市成交1.649万亿，较周五略有放量，全市场超过5000只个股上涨，全A平均股价18.16，上涨3.34%。期指方面，IH涨超1.6%，IC和IF涨超2%，IM涨近4%。周六财政部蓝部长在国新办新闻发布会上表示，近期将陆续出台一揽子针对性的增量财政措施，向市场释放了积极信号，对盘面产生影响。而昨日盘后，央行发布数据显示，9月末M2余额同比增长6.8%，M1余额同比下降7.4%；社会融资规模存量为402.19万亿元，同比增长8%。M1降幅降低，M2回升，由于9月24日之后出台一系列的政策组合拳，预计10的数据将出现较为明显的变化。隔夜美道指和标普再创历史新高，但同期以中概股为标的的纳斯达克金龙指数下跌超2%，新加坡A50冲高回落。从9月24日以来的疯牛结束后，市场进入震荡阶段，维持中长期看涨策略，操作上重视持仓管理。

**【有色】**夜盘美元指数明显反弹，最新103之上，创2个月以来新高，美元强势压制了有色表现。隔夜有色金属多以下调为主。昨日白天涨停的氧化铝，在夜盘阶段涨势减缓，拖累铝转入调整，而铜继续减仓，总持仓量不足44万手，创3月上旬以来新低。有色维持震荡偏强格局，但部分有色的持仓呈减仓格局，限制反弹空间。

**【贵金属】**周五夜盘贵金属震荡小幅上升，沪金主力收于601.18，涨幅为0.87%，白银主力收于7803，涨幅为1.93%。股市本周维持横盘整理阶段，需等待下周中央会议确定数据规模化债落地。贵金属走势逐渐返回基本面。本轮黄金上涨原因来自于美元走强，昨日最高突破103，外盘价格显著抬高内盘金价，同时风险偏好逐渐下降，资金大量涌入，黄金多头交易重新开始。贵金属或将维持高位震荡，需继续跟踪股市的走向以及我国随后跟进出台刺激经济的政策落地。

**【黑色金属】**夜盘螺纹热卷震荡调整，收小阴线。当前螺纹热卷产量处于较低水平，库存不断下降，支持钢厂复产增产，炉料价格偏强，推高钢材生产成本。当前钢材价格低于过去五年均值，价格处于偏低水平。宽松的货币政策与积极的财政政策中长期利多钢价。预计螺纹热卷短期调整，中长期偏多。

**【原油】**夜盘油价宽幅震荡收跌。周一欧佩克公布的10月月报再次下调了全球原油需求增长预期，这是该组织连续第三个月下调，需求疲软限制油价上涨。此外，地缘因素缓解也使油价走势转弱，后续仍继续地缘局势。因周一哥伦布日，本周API及EIA周度原油库存报告推迟一日公布。

**【农产品】**夜盘油粕走势分化，三大油脂集体收跌，双粕收涨。根据Mysteel 数据显示，全国重点地区三大油脂商业库存环比减少7.5%，其中豆油环比减少16.62%，棕榈油环比增加2.46%，而菜油环比增加6.52%，同比增加23.06%，菜油受供应宽松的影响，延续弱势，领跌油脂。豆粕库存继续回落，双粕未跟随美豆跌势而出现反弹，美豆跌破1000美分关口，预计后市可能震荡偏弱。



## 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。

华鑫期货研究所立足诚信和专业，秉承“高效研究 创造价值”的理念，深谙“知微见著，臻于至善”的投研内核，并基于宏观、产业、市场风偏和估值构建“四维一体”决策模型，助力各类客户包括产业型客户和交易型客户的成长。

侯梦倩

期货从业资格：F3070960

投资咨询资格：Z0017338

邮箱：houmq@shhxqh.com

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

华鑫期货

华鑫期评

