



华鑫期货每日晨报

2024年10月16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、国新办将于10月17日（星期四）上午10时举行新闻发布会

国新办将于10月17日（星期四）上午10时举行新闻发布会，请住建部部长倪虹和财政部、自然资源部、中国人民银行、国家金融监管总局负责人介绍促进房地产市场平稳健康发展有关情况，并答记者问。

2、期货市场迎来重磅综合性文件

证监会等七个部门《关于加强监管防范风险促进期货市场高质量发展的意见》发布，系统全面部署8个方面17项政策措施。《意见》提出，要加强对各类交易行为的穿透式监管，研究对交易行为趋同账户实施有效监管；强化高频交易全过程监管，取消对高频交易的手续费减收。坚决抑制过度投机炒作，严防企业违规使用信贷资金从事大宗商品期货投机交易；从严查处操纵市场、内幕交易等违法违规行为，从严从快查办期货市场大要案件。丰富股指期货期权交易品种，稳妥有序推动商业银行参与国债期货交易试点，研究股指期货、国债期货纳入特定品种对外开放。

资本市场

1、昨日A股与港股市场

A股三大指数集体收跌，沪指险守3200点。军工信息化、游戏、互联网电商等板块涨幅居前，油气、煤炭、券商、白酒等板块领跌。截至收盘，上证指数跌2.53%报3201.29点，深证成指跌2.53%，创业板指跌3.22%，科创50跌2.93%，北证50跌1.56%，万得全A跌2.25%，万得A500跌2.59%，中证A500跌2.47%。市场成交额超1.65万亿元，近4500股下跌。

香港恒生指数跌3.67%报20318.79点，恒生科技指数跌4.65%，恒生中国企业指数跌3.99%。消费、科技、光伏、原材料板块领跌，华润啤酒跌近13%领跌蓝筹，信义光能跌近9%，蔚来跌逾8%，洛阳钼业跌逾6%。中国通才教育复牌跌逾53%，汽车街逆市涨近76%。大市成交2612.88亿港元，南向资金净买入85.44亿港元，盈富基金获净买入64.16亿港元居首，美团-W遭净卖出18.09亿港元最多。中国台湾加权指数收盘涨1.38%报23292.04点。



2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指全线收跌，道指跌0.75%报42740.42点，标普500指数跌0.76%报5815.26点，纳指跌1.01%报18315.59点。联合健康集团跌超8%，英特尔跌逾3%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数跌0.72%，英伟达跌超4%，特斯拉小幅上涨。芯片股表现疲软，阿斯麦跌超16%，超威半导体跌逾5%。中概股普遍下跌，世纪互联跌超16%，叮咚买菜跌逾11%。

美债收益率全线收跌，2年期美债收益率跌1.2个基点报3.956%，3年期美债收益率跌2.6个基点报3.864%，5年期美债收益率跌5.2个基点报3.861%，10年期美债收益率跌7.3个基点报4.038%，30年期美债收益率跌9.7个基点报4.323%。

纽约尾盘，美元指数涨0.02%报103.21，非美货币表现分化，欧元兑美元跌0.16%报1.0891，英镑兑美元涨0.1%报1.3074，澳元兑美元跌0.32%报0.6702，美元兑日元跌0.37%报149.21，美元兑瑞郎跌0.04%报0.8622，离岸人民币对美元跌408个基点报7.1366。

■ 今日提示

次日04:30 美国上周API原油库存

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

IEA月报称，将2024年全球石油需求增长预测下调至每日86万桶（之前预测为每日90万桶）；将2025年全球石油需求增长预测上调至每日100万桶（之前预测为每日95万桶）；全球石油需求增长持续放缓；在没有重大干扰的情况下，石油市场在新的一年里面临着相当大的供应过剩；充足的供应抵消了石油产量面临的地缘政治风险。

2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘收盘普遍下跌，能源化工品多数下跌，原油跌3.71%，低硫燃料油跌1.95%，燃油跌1.76%，PTA跌1.33%，短纤跌1.25%，LPG跌1.15%，沥青跌1.07%，玻璃涨3.78%，PVC涨1.51%，纯碱涨1.03%。黑色系全线下跌，焦煤跌1.48%，焦炭跌近1%。农产品多数下跌，豆一跌1.45%，菜粕跌1.22%，菜油涨1.2%，棕榈油涨1.09%。基本金属涨跌不一，沪铅涨1.48%，沪锡涨1.02%，沪铝跌0.27%，氧化铝跌0.31%，沪铜跌0.39%。沪金涨1.06%，沪银涨1.4%。



策略参考和回顾

【期指】周二A股低开，早盘一度翻红，但午后跌幅扩大，上证和深成指跌超2%，创业板指数跌超3%，科创50指数跌近3%。全市场成交16515亿元，增量25亿元，全市场超4400只个股下跌。各期指跌幅均超过2%。昨日半岛局势紧张加剧，避险情绪带动美元和黄金上涨，而人民币创8月底以来新低。午后反弹夭折，市场再度转入下行，关注9月30日跳高缺口支撑。政策组合拳下，维持中长期看涨策略，但近期市场震荡较大，建议重视持仓管理。

【有色】夜盘主要有色品种探低反弹，铜主力合约在临近76000整数关后回升，持仓依然呈现整体下降，夜盘收盘时，持仓总量42.6万余手，继续创下了今年3月初以来新低。而近期有色中焦点之一的氧化铝，高开高走，再创上市以来新高，但下半夜，出现了明显回落，建议注意11月合约“挤仓”风险，最新上期所氧化铝仓单105371吨，11月合约持仓9万余手，折合超过180万吨，注意后期交易所政策对价格的影响风险，本轮氧化铝上涨，得益于上周三阿联酋环球铝业EGA称其子公司GAC的铝土矿出口被海关暂停的相关信息，后期关注其消息面的变化以及国内现货端的情况，目前国内现货贴水期货处于偏高的位置。

【贵金属】贵金属夜盘震荡上升，沪金主力收于608.1，再创历史新高，涨幅为1.06%，白银主力收于7827，涨幅为1.04%。半岛局势紧张升级，避险交易回归，资金涌入，黄金多头交易重新开始。白银则受到黄金共振一同上升。短期关注半岛局势，中期跟踪我国出台刺激经济的政策落地情况。

【黑色金属】夜盘螺纹热卷震荡偏强，收小阳线。本周四住建部等五部委将发布新闻发布会，对楼市或将采取强有力的支持措施，利多钢材。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，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提高钢材估值，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。有消息报导以色列不会考虑打击伊朗石油或核武器，市场逐步开始回吐之前的地缘溢价。昨日下午IEA公布的月报也下调了全球原油需求，尤其是对中国需求预期的下调。需求前景疲软及地缘降温限制油价上行，预期短期震荡运行。

【农产品】夜盘油粕走势分化，三大油脂收涨，双粕收跌。USDA最新发布数据显示，美豆收割进度已完成67%，远高于五年均值51%和市场预期的64%，天气干燥有助于收割。CBOT大豆因收割压力跌至近一个半月来的低点，双粕承压下跌，预计双粕短期内震荡偏弱。马棕油出口数据强劲带动马棕油出现反弹，三大油脂夜盘反弹，预计后期油脂走势维持震荡偏强。



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

