



华鑫期货每日晨报

2024年10月17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、香港重磅政策出炉

香港特区行政长官李家超发表《行政长官2024年施政报告》。在资本市场方面，《施政报告》提出：鼓励更多上市公司增加人民币股票交易柜台，扩大人民币股票范围；进一步优化上市批核流程的具体措施，吸引国际企业来港上市，同时推动内地大型企业赴港上市，争取短期内实现更多标志性的IPO；提升市场效率及降低交易成本；将香港建设成为国际黄金交易中心；扩大人民币债券发行；争取国家财政部增加在港发行国债的规模和频率，以及尽快在香港推出离岸国债期货；积极与内地商讨为“债券通”（南向通）适度扩容；争取与中东等地区的大型主权基金合作，共同出资成立基金，投资内地及其他地区的资产。

资本市场

1、昨日A股与港股市场

A股三大指数表现分化，成渝本地股集体爆发，光刻机题材活跃，房地产、贵金属、银行板块涨幅居前；光伏、消费电子、新能源车、AI算力、锂电池概念股回调。截至收盘，上证指数涨0.05%报3202.95点，深证成指跌1.01%，创业板指跌2.21%，科创50跌2.57%，北证50涨1.33%，万得全A跌0.2%，万得A500跌0.49%，中证A500跌0.68%。市场成交额缩至不足1.4万亿元，此前连续7个交易日超1.5万亿元。

香港恒生指数收跌0.16%报20286.85点，恒生科技指数跌1.09%，恒生国企指数跌0.14%。大消费、科技、能源板块领跌。内房股爆发，融信中国涨超120%，融创中国涨40%。川渝概念走强，重庆钢铁股份涨超40%，重庆银行涨近8%。个股方面，茶百道涨近30%，盘中大涨80%创下上市以来新高；七牛智能上市首日跌近57%。大市成交2083.69亿港元，创9月23日以来新低；南向资金净卖出15.46亿港元，盈富基金遭净卖出47.22亿港元最多，阿里巴巴-W获净买入5.08亿港元居首。中国台湾加权指数收盘跌1.21%报23010.98点。

2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指全线收涨，道指涨0.79%报43077.7点，再创历史收盘新高，标普500指数涨0.47%报5842.47点，纳指涨0.28%报18367.08点。思科涨超4%，VISA涨约3%，领涨道指。万得美国TAMAMA



科技指数涨0.11%，英伟达涨超3%，特斯拉小幅上涨。中概股多数上涨，世纪互联涨超9%，叮咚买菜涨逾6%。

美债收益率普遍收跌，2年期美债收益率跌0.4个基点报3.952%，3年期美债收益率跌0.9个基点报3.855%，5年期美债收益率跌1.1个基点报3.85%，10年期美债收益率跌1.9个基点报4.019%，30年期美债收益率跌2.3个基点报4.3%。

纽约尾盘，美元指数涨0.3%报103.52，非美货币多数下跌，欧元兑美元跌0.27%报1.0862，英镑兑美元跌0.64%报1.2990，澳元兑美元跌0.54%报0.6666，美元兑日元涨0.28%报149.63，美元兑瑞郎涨0.39%报0.8655，离岸人民币对美元持平报7.1363。

■ 今日提示

10:00 国新办就促进房地产市场平稳健康发展有关情况举行发布会

20:30 美国至10月12日当周初请失业金人数

21:15 美国9月工业/制造业产出

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

上期所公告，自2024年10月17日收盘结算时起，氧化铝期货合约的涨跌停板幅度调整为8%，套保交易保证金比例调整为9%，投机交易保证金比例调整为10%。

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，能源化工品普遍下跌，纯碱跌1.53%，短纤跌1.38%，PVC跌1.37%，纸浆跌1.23%，乙二醇跌1.09%，PTA跌1.07%，原油跌0.7%。黑色系全线下跌，焦煤跌1.06%。农产品多数上涨。基本金属涨跌不一，氧化铝涨0.77%，沪铝涨0.51%，沪铜涨0.39%，沪铅跌0.18%，沪锡跌0.94%。沪金涨0.79%，沪银涨0.98%。



策略参考和回顾

【期指】周三A股各指数分化，收盘时，上证指数上涨0.05%，深成指跌1.01%，创业板跌2.21%，科创50指数跌2.57%，全市场成交13896亿元，缩量2619亿元，全市场超2700只个股上涨，全A平均股价17.79，跌0.26%。各期指分化，IM和IF表现略强，收盘小涨，而IH和IF小跌。9月下旬以来的疯牛结束后，市场进入震荡调整阶段。在维持中长期看涨策略的同时，建议重视持仓管理。

【有色】夜盘有色走势有所分化，铜小幅反弹，持仓继续下降；氧化铝11月合约继续维持挤仓势头（11月持仓超过8.2万手，折合超过160万吨，而最新仓单不足12万吨）远期合约补涨再创新高，而氧化铝的强势也带动了铝的反弹，铅锌高开低走，镍小幅震荡，锡日内跌幅较大。昨WBMS公布月度报告，8月份，全球铜短缺6.4436万吨，1-8月过剩3.7692万吨；8月份铝短缺18.34万吨，1-8月过剩45.04万吨；8月份锌过剩3.03万吨，1-8月过剩6.57万吨；铅8月份短缺5.86万吨，1-8月过剩7.48万吨；锡8月份短缺0.13万吨，1-8月过剩2.58万吨；镍8月过剩0.46万吨，1-8月过剩6.62万吨。

【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。当前钢厂利润较好，钢厂积极复产增产。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】夜盘油价窄幅波动收跌。受累于全球石油需求预期放缓及地缘冲突减轻，盘面在回吐之前的地缘溢价的同时，市场也在等待以色列方的回复。凌晨API公布的数据显示上周原油和成品油库存下降，或会为油价提供支撑。因周一哥伦布日，EIA周度原油库存报告推迟至今晚23:00公布。

【农产品】夜盘油脂油料集体收涨，菜油继续领涨油脂。菜油多空双方均大幅增加持仓，当前菜油仍面临高库存而需求一般的基本面偏空格局，预计上方空间有限，不过受棕榈油、ICE油菜籽期货上涨的提振，也支撑菜油下方空间，多空分歧较大，预计菜油短期偏震荡走势。因美豆收割压力加上南美天气良好美豆小幅回落，预计双粕短期内仍维持区间震荡。



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

