



华鑫期货每日晨报

2024年10月25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、 多家银行将自10月25日起对存量个人房贷利率进行批量调整。除贷款在北京、上海、深圳等地区且为二套房贷款的情形外，其他符合条件的房贷利率都将调整为贷款市场报价利率（LPR）-30BP。调整将由银行统一进行批量调整，不需客户提出申请。

资本市场

1、昨日A股与港股市场

A股三大指数缩量下跌，CPO概念股持续发酵，NMN概念股全天强势；ST板块走强，近30股涨停；高位股尾盘集体冲高，华立股份上演地天板，海能达走出21天17板；风电、光伏概念股则出现明显回调。截至收盘，上证指数跌0.68%报3280.26点，深证成指跌1.27%，创业板指跌1.37%，北证50涨4.06%盘中创新高，科创50跌0.16%，万得全A跌0.76%，万得A500跌1.07%，中证A500跌1.15%。市场成交额1.56万亿元。

香港恒生指数收跌1.3%报20489.62点，恒生科技指数跌2.64%，恒生国企指数跌1.59%。医药、非必需消费、地产板块跌幅居前，科技、新能源汽车、内资金融股多数下跌，近期热门板块核能、黄金走弱；能源、公用事业板块逆市上涨。个股方面，地平线机器人首秀收涨近3%，中国储能科技发展放量暴跌逾75%。大市成交1652.49亿港元，南向资金净卖出4.69亿港元，盈富基金遭净卖出19.58亿港元最多，小米集团-W获净买入5.42亿港元居首。中国台湾加权指数收盘跌0.61%，报23192.52点。

2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌0.33%报42374.36点，标普500指数涨0.21%报5809.86点，纳指涨0.76%报18415.49点。IBM跌超6%，霍尼韦尔国际跌逾5%，领跌道指。万得美国科技七巨头指数涨1.22%，特斯拉涨约22%，创2013年5月以来最大单日涨幅；亚马逊涨0.9%。中概股多数下跌，世纪互联跌超8%，小鹏汽车跌逾6%。

美债收益率全线收跌，2年期美债收益率跌0.1个基点报4.092%，3年期美债收益率跌1.4个基点报4.027%，5年期美债收益率跌2.3个基点报4.04%，10年期美债收益率跌3.4个基点报4.217%，30年期美债收益率跌4.6个基点报4.476%。



纽约尾盘，美元指数跌0.38%报104.03，非美货币普遍上涨，欧元兑美元涨0.42%报1.0828，英镑兑美元涨0.43%报1.2977，澳元兑美元涨0.22%报0.6640，美元兑日元跌0.61%报151.83，美元兑瑞郎跌0.07%报0.8658，离岸人民币对美元涨114个基点报7.1244。

■ 今日提示

22:00 美国10月密歇根大学消费者信心指数终值

22:00 美国10月一年期通胀率预期终值

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

据中汽协统计，1-9月，销量排名前十位的SUV生产企业共销售646.6万辆，占SUV销售总量的65.1%，与上年同期相比，一汽大众、特斯拉和广汽丰田销量呈不同程度下降，其他企业销量均呈不同程度增长。

2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘，能源化工品多数上涨，玻璃涨4.22%，20号胶涨1.65%，PVC涨1.11%，原油跌1.44%。黑色系全线上涨，铁矿石涨2.27%，焦煤涨2%，热卷涨1.73%，螺纹钢涨1.6%，焦炭涨1.52%。农产品涨跌不一，棕榈油涨1.61%，菜油涨1.53%，豆油涨1.28%。基本金属涨跌不一，不锈钢涨1.07%，氧化铝涨0.6%，沪铜涨0.08%，沪锡跌0.21%，沪锌跌0.49%，沪铝跌1.14%。沪金涨0.39%，沪银涨0.05%。

■ 策略参考和回顾

【贵金属】贵金属夜盘探底回升，沪金主力收于624.92，涨幅为0.39%，白银主力收于8166，涨幅为0.05%，隔夜贵金属再次回调，美国昨夜公布的初请失业人口创下9月末以来新低，美联储或将更倾向于关注通胀而延缓降息的周期，美债和美元同时受提振，黄金受影响回调。需关注联储于11.6召开的会议，以及11月到来的美国大选。将会对贵金属接下来路径产生较大影响。

【黑色金属】周四夜盘螺纹热卷震荡偏强。钢厂对已开启焦炭第一轮提降，铁矿港口库存创历史同期最高，铁矿供给宽松。冬季贸易商开始冬储，市场交易明年三四五月的钢材旺季需求预期，年底前央行或再降准，预计钢材价格震荡偏强。

【农产品】夜盘三大油脂集体上涨，棕榈油、豆油均创阶段新高。双粕延续分化走势，菜粕收涨，豆粕收跌。美豆丰产加上南美大豆产区天气有助于播种，豆粕依旧面临供应端压力。棕榈油产地供应端压力支撑棕榈油期价不断创阶段新高，豆油主要跟随棕榈油上涨，油粕比再创阶段性新高，油强粕弱或持续。



【原油】周四夜盘油价继续收跌。近日欧元区经济数据较为疲软，市场担忧欧洲经济增长放缓拖累原油需求。中东地缘担忧暂无法完全解除，地缘情绪方面仍有部分支撑。目前原油市场缺乏消息指引，油价整体还处在区间震荡阶段。



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

