



华鑫期货每日晨报

2024年10月28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、财政部副部长、世行中国副理事廖岷表示，除货币政策外，中国还将加大财政政策逆周期调节力度，在化解地方政府债务、稳定房地产市场、提高重点群体收入、保障民生、推动设备更新和消费品以旧换新等方面实施一系列强有力措施，通过政府支出撬动社会投资、刺激消费，增加有效需求。中国有信心实现全年5%左右的经济增长目标，并继续为全球经济增长注入动力。

2、中央汇金再出手，三季度增持ETF超2500亿元！基金三季报显示，截至9月末，中央汇金投资及中央汇金资产等“国家队”合计持有的主流股票ETF市值超9400亿元，是去年末持仓总市值的8倍以上。具体来看，今年三季度，中央汇金投资选择“按兵不动”，持有的主流宽基ETF没有申购、赎回操作，仍保持原有基金份额不变。中央汇金资产方面，三季度大举增持了沪深300指数ETF，对易方达、华夏、华泰柏瑞、嘉实基金旗下的沪深300ETF等产品累计增持金额超2500亿元。

资本市场

1、上周五A股与港股市场

A股三大指数震荡上涨，创业板指盘中涨超4%。北证50一度涨超10%创历史新高，随后大幅回落收盘微涨。新能源赛道爆发，光伏、锂电池方向掀涨停潮，CRO、稀土永磁、低空经济题材活跃；保险股普跌，黄金、银行板块表现低迷。截至收盘，上证指数涨0.59%报3299.7点，深证成指涨1.71%，科创50涨1.39%，北证50涨0.08%，万得全A涨1.31%，万得A500涨0.98%，中证A500涨0.98%。市场成交额超1.8万亿元，逾4300股上涨。本周，上证指数累计上涨1.17%，深证成指涨2.53%，创业板指涨2%。值得一提的是，北证50本周涨逾16%。

香港恒生指数收涨0.49%报20590.15点，周跌1.03%；恒生科技指数涨1.21%，周跌1.37%；恒生国企指数涨0.35%，周跌1.16%。光伏股爆发，信义光能大涨17%领涨蓝筹。医药股强势，药明康德涨超7%。汽车股整体走强，吉利汽车涨超8%。科技网络股多数上涨，京东健康涨超5%。个股方面，大众公用放量暴涨80%，换手率超97%；中国金石冲高回落涨近3%，盘初一度涨近70%。大市成交1612.58亿港元，南向资金净买入92.01亿港元，盈富基金获净买入21.87亿港元居首，美团-W遭净卖出5.34亿港元最多。中国台湾加权指数收盘涨0.67%报23348.45点，本周累计跌0.59%。

2、上周五美股、美债与汇率



美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌0.61%报42114.4点，标普500指数跌0.03%报5808.12点，纳指涨0.56%报18518.61点。麦当劳跌超3%，陶氏跌逾2%，领跌道指。万得美国科技七巨头指数涨0.93%，特斯拉涨超3%，谷歌涨逾1%。中概股普遍上涨，大全新能源涨超16%，阿特斯太阳能涨逾9%。本周，道指跌2.68%，标普500指数跌0.96%，纳指涨0.16%。

美债收益率集体收涨，2年期美债收益率涨3个基点报4.122%，3年期美债收益率涨3.7个基点报4.064%，5年期美债收益率涨3.4个基点报4.074%，10年期美债收益率涨3个基点报4.247%，30年期美债收益率涨2.8个基点报4.504%。

纽约尾盘，美元指数涨0.28%报104.3153，周涨0.83%。非美货币全线下跌，欧元兑美元跌0.29%报1.0796，周跌0.65%；英镑兑美元跌0.12%报1.2962，周跌0.69%；澳元兑美元跌0.54%报0.6604，周跌1.54%；美元兑日元涨0.29%报152.2655，周涨1.84%；美元兑加元涨0.28%报1.3893，周涨0.65%；美元兑瑞郎涨0.11%报0.8668，周涨0.24%；离岸人民币对美元跌108个基点报7.1351，本周累计跌170个基点。

■ 今日提示

09:20 中国央行公开市场有2089亿元7天期逆回购到期

次日01:00 加拿大央行行长麦克勒姆将发表谈话

■ 商品相关信息和夜盘动向（按上周五结算价）

1、商品相关信息：

近日，中国证监会同意大连商品交易所原木期货和期权注册；同时，相关期货和期权合约及相关规则发布，并就交割仓库及场所公开征集。两个品种获同意注册及相关准备工作进一步推进，预示着原木期货及期权将很快上市，届时，全市场品种总量将增至139个。

2、夜盘动向：（按上周五结算价）

国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品多数上涨，原油涨1.84%，PVC涨1.66%，苯乙烯涨1.27%，玻璃涨1.26%。黑色系全线上涨，铁矿石涨2.81%，焦炭涨2.45%，热卷涨2.39%，螺纹钢涨2.38%，焦煤涨1.88%。农产品多数下跌，豆粕、豆一跌近1%。基本金属涨跌不一，沪锡涨0.74%，沪铝涨0.67%，沪铜涨0.3%，沪镍跌0.15%，沪铅跌0.18%，沪锌跌1.09%。沪金涨0.58%，沪银涨0.44%。

■ 策略参考和回顾

【股指】上周五A股主要指数集体收涨，但均脱离脱离当日高位。截止收盘，上证上涨0.59%，深成指上涨1.71%，创业板指数上涨2.93%，科创50上涨1.39%，北证50上涨0.08%。三市成交总量18308亿



元，放量2673亿元，全市场4300只个股上涨。全A平均股价19.56，上涨1.86%。期指均上扬，IM涨超2%，IC涨超1%。国务院总理李强主持召开国务院常务会议，会议内容围绕努力实现全年经济社会发展目标，持续抓好一揽子增量政策的落地落实。在宏观政策持续发力的背景下，权益类市场中长期趋于乐观，继续维持对于后市偏积极的观点。重点IM或者IF。

【有色】上周五夜盘除锌回落外，其他有色均有不同程度上涨。近期有色焦点之一的氧化铝延续强势表现，近月11月合约大幅减仓，而远期增仓补涨，同期铝价跟随反弹。铜震荡反弹，但持仓继续，总持仓量创今年3月初以来新低。有色市场维持偏于震荡向上的格局，后期关注宏观面的变化。近期将迎来连续超级周，周四我国10月制造业PMI、周五美国非农数据、下周我国人大常委会、美国大选和美联储议息会议等。

【贵金属】贵金属周五夜盘震荡上升，沪金主力收于627.36，涨幅为0.58%，白银主力收于8197，涨幅为0.36%，美元高企。本周四将公布我国10月PMI，周五即将进入11月，11.5日的美国大选，11.6日的美联储会议，两党的博弈都会对贵金属价格走势预期产生较大的影响。

【黑色金属】周五夜盘收涨，周末唐山钢坯涨90元/吨，周末螺纹热卷普涨50-100元/吨。12月贸易商开始螺纹冬储，市场开始交易明年3-5月钢材旺季预期，年底前央行或再降准。预计钢材价格震荡偏强。

【农产品】周五夜盘油粕走势分化，菜油独自飘红。虽然当前美豆出口销售有所好转，需求面有所改善，但供应充裕依然是主要矛盾，预计美豆上方依然承压，豆粕短期内或延续震荡走势，关注后续美国大选带来的贸易政策不确定性。棕榈油供应面偏紧的格局对其价格仍有支撑，预计油脂或延续震荡偏强走势。

【原油】周五夜盘油价收涨。上周油价受中东地缘因素影响，先扬后抑，整体呈窄幅区间震荡。周末以色列对伊朗的军事行动符合预期，没有石油设施被破坏，伊朗反击意向并不明显，局势升级的可能性大幅降低，原油早盘大幅低开超5%。本轮伊以冲突基本结束，后续若继续有扰动，或将被市场接受为常态化。基本面方面仍偏弱，美国大选也进入关键阶段，两位候选人基本没有拉开差距，市场不确定加大。



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

