



华鑫期货每日晨报

2024年10月09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、国务院总理李强主持召开经济形势专家和企业界座谈会强调，抓紧落实好一揽子增量政策，对正在研究的政策尽快拿出具体方案，研究储备一批稳经济、促发展的政策举措，根据经济形势变化适时推出。另外，李强主持国务院第十次专题学习强调，要加强政策目标协同，特别是在经济下行压力较大的情况下，各方面都要积极推出有利于稳增长、稳预期的政策，慎重出台有收缩和抑制效应的政策。

2、国家发改委介绍，为持续推动经济回升向好，我国将加力落实一揽子增量政策。明年要继续发行超长期特别国债，并优化投向。在年内提前下达明年1000亿元“两重”建设项目清单和1000亿元中央预算内投资计划。

3、商务部部长王文涛同美国商务部长雷蒙多举行通话，就各自关心的经贸问题进行了坦诚、深入、务实的沟通。王文涛重点就美对华半导体政策、限制中国网联车等表达严正关切。中方敦促美方重视中国企业的具体关切，及早取消对中国企业的制裁，并改善中国企业在美营商环境。

资本市场

1、昨日A股与港股市场

节后首个交易日，A股三大指数均高开逾10%，随后不同程度回落收假阴线，日内超700股涨停，券商股再度全线涨停。截至收盘，上证指数涨4.59%报3489.78点，深证成指涨9.17%，创业板指涨17.25%，北证50涨24.71%，科创50涨17.38%，万得全A涨7.14%，万得A500涨6.07%。A股全天成交3.48万亿元，续创历史新高。

港股周二大幅回调，恒生指数收盘跌9.41%报20926.79点，恒生科技指数跌12.82%报4695.81点，恒生中国企业指数跌10.17%报7483.67点；大市成交6204.38亿港元，创纪录新高。

2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指全线收涨，道指涨0.3%报42080.37点，标普500指数涨0.97%报5751.13点，纳指涨1.45%报18182.92点。英特尔涨超4%，赛富时涨逾2%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数涨1.89%，英伟达涨超4%，特斯拉涨逾1%。中概股普遍下跌，晶科能源跌超20%，大全新能源跌约20%。



美债收益率普遍收跌，2年期美债收益率跌4.2个基点报3.964%，3年期美债收益率跌3.4个基点报3.869%，5年期美债收益率跌2个基点报3.851%，10年期美债收益率跌1.5个基点报4.017%，30年期美债收益率跌1.4个基点报4.294%。

纽约尾盘，美元指数跌0.02%报102.46，非美货币多数下跌，欧元兑美元涨0.05%报1.0981，英镑兑美元涨0.16%报1.3104，澳元兑美元跌0.15%报0.6747，美元兑日元涨0.01%报148.20，美元兑瑞郎涨0.35%报0.8573，离岸人民币对美元跌25个基点报7.0740。

■ 今日提示

09:20 中国央行公开市场有1965亿元逆回购到期

22:30 中国9月M2、中国1-9月新增人民币贷款、中国1-9月社会融资规模增量

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

EIA短期能源展望报告：预计2024年布伦特价格为81美元/桶，此前预期为83美元/桶；预计2025年布伦特价格为78美元/桶，此前预期为84美元/桶；预计2024年WTI原油价格为77美元/桶，此前预期为79美元/桶；预计2025年WTI原油价格为73美元/桶，此前预期为80美元/桶。

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，能源化工品表现疲软，纯碱跌6.43%，玻璃跌5.56%，PVC跌3.78%，低硫燃料油跌3.53%，LPG跌3.17%，原油跌2.84%，沥青跌2.53%。黑色系全线下跌，焦煤跌3.96%，焦炭跌3.52%，铁矿石跌3.22%，热卷跌2.65%，螺纹钢跌2.43%。农产品多数下跌，棕榈油跌2.66%，菜油跌2.41%，豆油跌1.93%，豆二跌1.49%。基本金属全线收跌，沪锌跌1.62%，氧化铝跌1.55%，沪锡跌1.21%，不锈钢跌1.17%，沪铜跌0.91%，报563.6元/桶。沪金跌1.27%，沪银跌3.59%。

■ 策略参考和回顾

【股指】国庆长假后首个交易日，A股开盘放量，主要指数如上证、深成指和创业板开盘涨超10%、12%和18%，四大期指均涨停开盘，后盘面放量争夺，上证从3600回落至3400点附近，沪深两市成交3.45万亿，创历史新高，上证收盘上涨4.59%，深成指上涨9.17%，创业板上涨17.25%，两市超5000只个股上涨，平均股价上涨超过10%。期指分化，IM涨超7%，IF和IC涨超3%，但IH收盘转跌。



昨日A股反应长假期间海外市场的涨幅，当当日港股跌幅较大，收盘时，恒生指数已经跌破了9月30日收盘价，即国庆期间，港股的涨幅已经基本抹去，港股今日疲弱，对A股形成一定的压制，注意短期获利盘对盘面的影响。维持 股指IM或IF的中期多头策略，短期涨幅较大，操作上谨防剧烈震荡。

【贵金属】昨日夜盘贵金属震荡走低，沪金主力收于590.32，跌幅为1.27%，白银主力收于7503，跌幅为3.59%。宏观情绪和风险偏好仍存，贵金属价格回调主要来源于资金流向股市追求更高收益风险偏好。贵金属本质作为零息债券，收益较股票和其他大宗商品较低。建议谨慎配置贵金属头寸。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。在风险偏好极高的情况下，贵金属将延续震荡走低。

【有色】夜盘有色整体弱势，其中锌的跌幅略大。昨日是国庆长假后的首个交易日，市场反应外盘在国内长假期间的波动，同时国内的宏观情绪的释放也在盘面有所体现。昨日国家发改委在国新办新闻发布会上发声，称将加力推出一揽子增量政策，推动经济持续回升向好，后续关注政策的落地情况。有色短期调整，但中期向上趋势没有改变，这是基于宏观利好和产业基本面共振，而短线上关注技术上的一些重要支撑位，以铜为例，技术上关注10日线。

【黑色金属】宏观方面，美联储年内或不再降息，国内50多个城市出台本地房地产市场优化政策，多地商品房销量增长，国内或将出台宽松的财政政策。产业方面，钢厂复产增产，日均铁水产量228.02万吨，环比增加3.16万吨，钢材供应增加。预计钢材价格高位震荡运行。

【农产品】夜盘油脂油料全线收跌，棕榈油领跌油脂，跌幅2.66%，双粕跌幅收窄。夜盘原油下跌，加上外盘马棕油、美豆油下跌，拖累油脂回落。不过印尼棕榈油生物柴油政策，可能导致棕榈油供应偏紧，中长期对棕榈油维持看多策略，注意短期调整。美豆受累于收割压力，持续下跌，加上巴西迎来雨季，全球大豆供应压力不减，双粕承压回落，预计短期内走势偏震荡。



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

华鑫研究

