



华鑫期货每日晨报

2024年10月11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、美国9月CPI全线超预期，通胀下降进程停滞。美国劳工部公布数据显示，美国9月CPI同比上涨2.4%，较前值2.5%有所放缓，为2021年2月以来最低水平，但超出预期值2.3%。核心CPI同比上涨3.3%，为6月以来新高，预期为持平于3.2%。9月CPI环比上涨0.2%，核心CPI环比上涨0.3%，也均超出市场预期。交易员押注，美联储11月降息25基点的可能性高于80%。

2、民营经济促进法草案向社会公开征求意见。这是我国第一部专门关于民营经济发展的基础性法律。草案明确，支持民营经济组织参与国家重大战略和重大工程，参与国家科技攻关。

资本市场

1、昨日A股与港股市场

A股三大指数走势分化，中字头及红利资产全天保持强势，科技股集体补跌，多只强势股日内巨震。截至收盘，上证指数涨1.32%报3301.93点，深证成指跌0.82%，创业板指跌2.95%，北证50跌0.31%，科创50跌4.38%，万得全A涨0.16%，万得A500涨0.72%。市场成交额2.16万亿元，连续4日位于2万亿上方。

港股三大指数高位震荡，恒生指数收盘涨2.98%报21251.98点，恒生科技指数涨2.05%，恒生国企指数涨3.46%；大市成交3253.27亿港元。能源、消费、原材料板块涨幅居前。南向资金净买入105.57亿港元。港股周五因重阳节休市，本周三大指数累计跌幅均超6%。

2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指小幅收跌，道指跌0.14%报42454.12点，标普500指数跌0.21%报5780.05点，纳指跌0.05%报18282.05点。波音、家得宝跌超1%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数涨0.17%，英伟达涨超1%，特斯拉跌近1%。中概股涨跌不一，传奇生物涨约3%，阿特斯太阳能跌超8%。

。美债收益率多数收跌，2年期美债收益率跌6.6个基点报3.964%，3年期美债收益率跌5.8个基点报3.878%，5年期美债收益率跌3.4个基点报3.89%，10年期美债收益率跌1.1个基点报4.066%，30年期美债收益率涨1.4个基点报4.36%。



纽约尾盘，美元指数跌0.05%报102.85，非美货币多数上涨，欧元兑美元跌0.02%报1.0937，英镑兑美元跌0.05%报1.3060，澳元兑美元涨0.37%报0.6741，美元兑日元跌0.5%报148.57，美元兑瑞郎跌0.54%报0.8562，离岸人民币对美元涨104个基点报7.0832。

■ 今日提示

09:20 中国央行公开市场有2780亿元逆回购到期

20:30 美国9月PPI/核心PPI

■ 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：自10月14日交易（即10月11日晚夜盘）起，天然橡胶期货RU2501合约日内平今仓交易手续费调整为18元/手，日内平今仓套期保值交易手续费调整为9元/手；丁二烯橡胶期货BR2411、BR2412、BR2501合约日内平今仓交易手续费调整为成交金额的万分之零点六，日内平今仓套期保值交易手续费调整为成交金额的万分之零点三。

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，能源化工品多数上涨，燃油涨4.37%，原油涨4.19%，低硫燃料油涨3.12%，纸浆涨2.08%，PTA涨1.31%，沥青涨1.21%，橡胶跌3.14%，20号胶跌2.27%，丁二烯橡胶跌1.24%。黑色系全线上涨，焦煤涨2.87%，铁矿石涨1.67%，焦炭涨1.07%。农产品多数下跌，菜粕跌1.08%，棕榈油涨1.31%。基本金属全线收涨，氧化铝涨3.56%，沪锌涨1.97%，沪镍涨1.13%，沪锡涨1.04%，沪铝涨1%，沪铅涨0.6%，沪铜涨0.34%。沪金涨0.84%，沪银涨2.26%。

■ 策略参考和回顾

【股指】周四A股各主要指数宽幅震荡并呈现明显分化，银行，煤炭油气等高股息股上涨，券商、半导体等跌幅居前，上证指数上涨1.32%，创业板指数跌2.95，科创50跌4.38%，全市场成交2.16万亿，缩量8千亿元，全市场3000只个股上涨，全A平均股价18.44，跌0.87%。期指分化，IM和IC跌超1%，IH涨超3%，IF涨超2%。 向上趋势未变，维持中期多头策略，但震荡加大，应做好持仓管理。

【贵金属】昨日夜盘贵金属震荡小幅上升，沪金主力收于594.48，涨幅为0.84%，白银主力收于7683，涨幅为2.26%。昨晚美国公布了CPI与非农数据，略高于市场预期，市场对于下一轮降息只降



25个基点的预期增加，美元较为强劲。股市本轮短期“疯牛”流程结束，进入横盘整理阶段。贵金属走势逐渐返回基本面。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。

【原油】隔夜油价延续上涨。晚间以色列再次让市场趋于紧张，市场对地缘局势恐慌情绪蔓延推动盘面上涨。但原油市场基本面尚未改变，短期还是关注以色列的反击落地情况。在地缘局势未改变原油供应格局下，市场情绪可能会很快消化，修复地缘溢价。

【有色】夜盘有色普涨，锌、铝和氧化铝增仓明显，表现更强，其中氧化铝创下了上市以来新高。外围市场对于周六财政部国新办新闻发布会的内容有所期待，周二以来，股市的剧烈波动对工业品包括有色金属的日内波动产生明显影响。但中期趋势未变，继续维持铜铝锌锡等金属的看涨策略。

【黑色金属】周四夜盘钢材期货震荡整理，收小阳线。钢厂利润修复，钢厂复产提速，本周螺纹热卷产量增加，钢材供应增加，但螺纹热卷整体维持去库节奏。叠加国内实施宽松的货币政策，与积极的财政政策，预计短期钢材价格震荡整理，中长期仍偏多。

【农产品】夜盘油粕走势分化，三大油脂走强，双粕震荡偏弱，油粕比达到2.75，再创阶段性新高。原油走强带动油脂反弹。美豆震荡偏弱，USDA将于今晚发布10月供需报告，市场预期美豆产量将下调至45.72亿蒲左右，单产将下调至53蒲/英亩，不过仍处于历史高点。等待USDA 供需报告。



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

