



华鑫期货每日晨报

2024年10月18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、昨日国新办新闻发布会介绍促进房地产市场平稳健康发展有关情况

国新办举行新闻发布会，介绍促进房地产市场平稳健康发展有关情况。会上，央行副行长陶玲表示，央行会同有关部门正在抓紧研究，允许政策性银行、商业银行向有条件的企业发放贷款，收购房企存量土地，央行提供必要的专项再贷款支持。国家金融监管总局副局长肖远企介绍，截至10月16日，“白名单”房地产项目已审批通过贷款2.23万亿元；预计到2024年底“白名单”项目贷款审批通过金额将翻倍，超过4万亿元；将进一步优化完善房地产“白名单”项目融资机制，做到合格项目“应进尽进”，已审贷款“应贷尽贷”，资金拨付“能早尽早”。住建部部长倪虹表示，中国的房地产在系列政策作用下，经过三年的调整，市场已经开始筑底。财政部部长助理宋其超表示，与取消普宅和非普宅标准相衔接的税收政策正在推进，拟会同相关部门实施利用专项债收储土地和收购存量商品房政策。自然资源部副部长刘国洪表示，商品房去化周期过长城市将暂停供应商品住宅用地，支持盘活存量限制土地，研究设立收购存量土地专项借款。

2、国内多家银行下调人民币存款挂牌利率

10月18日起多个国家大行将再度下调人民币存款挂牌利率，此次下调存款利率涉及活期和定期等多种类。这是继7月后，时隔不到3个月大行再度下调存款利率，也将是自2022年9月以来大行第六次主动下调存款利率。东部省份一大行员工透露，该行此次将下调活期存款挂牌利率5bp至0.1%，定期存款挂牌利率下调25bp。另有其他大行人士补充，其所在银行的三个月期、一年期、三年期等主要期限定期存款挂牌利率均下调25bp，7天期通知存款利率下降25bp。

3、欧央行降息

欧洲央行宣布，将存款机制利率、主要再融资利率和边际贷款利率均下调25个基点，符合市场预期。本次降息是欧洲央行年内第三次降息，也是继9月非对称降息后连续第二次降息，降息后三大关键利率分别降至3.25%、3.40%、3.65%。



资本市场

1、昨日A股与港股市场

A股市场冲高回落，沪指收盘失守3200点，北证50指数盘中一度大涨超11%。地产产业链全线走低，白酒、基建、农业、新能源悉数收跌；科技股内部轮动走高，网络安全概念表现抢眼。截至收盘，上证指数跌1.05%报3169.38点，深证成指跌0.74%，创业板指跌0.32%，北证50涨4.47%，科创50涨0.39%，万得全A跌0.74%，万得A500跌1.23%，中证A500跌1.04%。A股全天成交1.52万亿元，环比略增。

香港恒生指数收跌1.02%报20079.1点，盘中一度跌破2万点关口；恒生科技指数跌1.19%，恒生国企指数跌1.22%。恒生行业指数全线走低，地产、工业、原材料板块领跌。内房股大幅回落，龙湖集团跌近14%领跌蓝筹；融创中国跌27%，富力地产跌22%，万科企业跌17%。川渝概念下跌，重庆钢铁股份、茶百道跌超20%。大市成交1912.6亿港元，南向资金净买入83.59亿港元，融创中国获净买入8.76亿港元居首，快手遭净卖出额1.02亿港元最多。中国台湾加权指数收盘涨0.19%报23053.84点。

2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指收盘涨跌不一，截至收盘，道指涨0.37%报43239.05点，续创历史新高，标普500指数跌0.02%报5841.47点，纳指涨0.04%报18373.61点。旅行者集团涨约9%，雪佛龙涨超1%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数涨0.11%，英伟达、亚马逊小幅上涨。中概股普遍下跌，贝壳跌超11%，虎牙直播跌逾10%。

美债收益率普遍收涨，2年期美债收益率涨3个基点报3.982%，3年期美债收益率涨4.2个基点报3.897%，5年期美债收益率涨5.7个基点报3.907%，10年期美债收益率涨7.8个基点报4.097%，30年期美债收益率涨9.5个基点报4.395%。

纽约尾盘，美元指数涨0.24%报103.78，非美货币多数下跌，欧元兑美元跌0.28%报1.0831，英镑兑美元涨0.19%报1.3015，澳元兑美元涨0.45%报0.6696，美元兑日元涨0.39%报150.22，美元兑瑞郎涨0.06%报0.8660，离岸人民币对美元跌12个基点报7.1375。



■ 今日提示

10:00 中国第三季度GDP

10:00 中国9月规模以上工业增加值

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

上周美国EIA原油库存减少219.1万桶，预期增加183.5万桶，前值增加581万桶。EIA报告显示，上周美国原油出口增加32.9万桶/日至412.3万桶/日；美国上周国内原油产量增加10万桶至1350万桶/日；上周美国战略石油储备（SPR）库存增加95.2万桶至3.839亿桶，增幅0.25%。

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，能源化工品多数下跌，玻璃跌5.98%，纯碱跌5.07%，PVC跌2.06%，橡胶涨1.85%，20号胶涨1.66%，纸浆涨1.14%。黑色系全线下跌，焦煤跌4.02%，焦炭跌3.8%，螺纹钢跌3.18%，热卷跌2.43%，铁矿石跌2.39%。农产品普遍下跌，菜粕跌2.53%，豆二跌1.95%，豆粕跌1.94%，白糖跌1.05%。基本金属全线收跌，沪锡跌2.49%，沪镍跌2.05%，氧化铝跌1.76%，不锈钢跌1.25%，沪铅跌0.9%，沪铝跌0.87%，沪铜跌0.4%。沪金涨0.73%，沪银跌0.39%。

■ 策略参考和回顾

【期指】昨A股冲高回落，早盘上证一度上涨超1%，午后跌幅扩大，除北证50指数和科创50指数以外，其他各主要指数均转跌。上证跌1.05%，深成指跌0.74%，创业板跌0.32%，全市场成交151931亿元，放量1297亿元，超3400只个股下跌，全A平均股价17.85，涨0.39%。期指普跌，IF和IH跌超1%，创本轮调整新低。昨日市场的分水岭是在10点住建部的国新办新闻发布会上之后，与房地产相关的大宗工业品价格的回落加快，午后股市转入了下跌。本次国新办关于房地产的新闻发布会的内容，基本符合原有市场预期甚至是低于预期，市场短期反倒开启了一波利好兑现的快速回调，今日盘中，与房地产行业相关更为密切的商品如黑色产业链、玻璃产业链和PVC等，跌幅更大，螺纹和玻璃甚至尾盘砸到了跌停。权益类市场反弹未果，延续震荡。

【有色】夜盘美元指数继续上行，有色整体偏弱，部分有色如锡和镍等创下了短期低点。近期市场风险偏好下行，美元和黄金同涨。昨日国新办举行发布会，介绍促进房地产市场平稳健康发展有关情况，部分内容低于预期，导致昨日工业品，包括有色整体冲高回落，市场短期油转弱迹象。有色龙头铜，继续呈现减仓局面，资金继续流出为主，交投不足。而近期焦点之一的氧化铝涨势减缓，对下游的铝也形成也压制。



【贵金属】贵金属夜盘继续攀升，再创历史价格新高，沪金主力收于617.28，涨幅为0.73%，白银主力收于7878，跌幅为0.39%。伴随着半岛地区局势仍然不稳定，美元与黄金一同上行，进一步推高金价，股市昨日冲高回落，风险偏好持续降低，贵金属资金大量涌入，黄金多头交易重新开始。白银工业属性表露，小幅回调。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，以及地区周边冲突是否缓和。

【黑色金属】夜盘螺纹震荡偏弱，热卷震荡偏强。昨日国新办新闻发布会提及地产旧房改造100万套，低于预期，钢材价格应声大跌。钢厂利润较好，钢厂复产增产积极，钢材供需向宽松转变。国内宽松的货币政策抬高钢材估值，对钢价底部有支撑。在美联储下次降息前，国内可能不会出台重磅利多政策，预计短期钢材价格震荡调整。

【原油】夜盘油价震荡收跌。周四晚EIA公布的周报数据显示美原油及成品油库存均有所下降，盘面小幅上涨，但上涨空间有限随后回落。凌晨有报道传出哈马斯领导人被以色列击毙，盘面跳水随后回升。从当前盘面看油价对地缘因素扰动有所降温，市场或重新回归供需基本面，库存下降为油价提供支撑，预计短期仍维持震荡走势。

【农产品】夜盘油脂油料集体收跌。CBOT大豆昨日触底反弹，最终收990美分/蒲，涨1.2%。受全球大豆供应充裕的影响，双粕夜盘跌幅扩大，豆粕跌1.94%，菜粕跌2.53%，均触及一个半月以来的低点。三大油脂维持高位震荡，国家粮油信息中心数据显示国内三大油脂库存总量206万吨，周环比持平，预计10月下旬国内油脂库存或逐步回落，价格重心或整体上移。四季度通常为油脂消费旺季，油强粕弱或维持。



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

