



华鑫期货每日晨报

2024年10月23日

内容:

- 华鑫早间头条
- 夜盘动向
- 策略参考



■ 华鑫早间头条

宏观与产业

- 1、发改委透露，2025年，我国将继续发行超长期特别国债并进一步优化投向，仍将保持有力度的安排支持国家重大战略实施和重点领域安全能力建设。截至目前，今年7000亿元的中央预算内投资已经下达，1万亿元超长期特别国债里用于“两重”建设的7000亿元也全部落实到项目。
- 2、国家外汇局介绍，前三季度，银行代客涉外收支总体小幅顺差，货物贸易延续净流入，外资来华投资逐步向好，境内主体对外投资总体有序；我国外债规模总体稳定，与国内生产总值比值在14%-16%区间内小幅波动，企业跨境融资有效支持实体经济发展；近期外商直接投资有所改善，证券投资项下外资来华购买债券、股票总体向好；国际收支平衡表货物贸易与海关进出口存在差异并非我国特有，在其他经济体也是一个普遍现象。
- 3、华为“纯血鸿蒙”正式发布！在“原生鸿蒙之夜暨华为全场景新品发布会”上，华为正式发布“纯血鸿蒙”系统HarmonyOS 5.0（即HarmonyOS NEXT），这是我国首个自主可控的国产移动操作系统，也成为与苹果iOS系统和谷歌安卓系统鼎足并立的第三大操作系统。据华为方面介绍，截至目前，鸿蒙操作系统在中国市场份额占据Top 2的领先地位，拥有超过1.1亿+的代码行和675万注册开发者。去年9月25日至今，已有超过15000个鸿蒙原生应用和元服务上架。
- 4、IMF全球经济展望报告称，预测2024年全球GDP增长率为3.2%，与7月份的预测保持不变；2025年预计增长3.2%，低于7月份预测的3.3%。预测2024年美国经济增长率为2.8%，高于7月份的2.6%；2025年经济增长率为2.2%，高于7月份的1.9%。预测2024年欧元区经济增长率为0.8%，低于7月份预测的0.9%；2025年经济增长率为1.2%，低于7月份的1.5%。

资本市场

1、昨日A股与港股市场（按前结算价）

A股三大指数集体收涨，发电设备板块爆发，核电、风电、光伏齐上涨；AI应用题材走强，短剧、Kimi方向领涨；低空经济、新能源车概念活跃；金融科技、网络安全指数下挫。截至收盘，上证指数涨0.54%报3285.87点，连升三日；深证成指涨0.85%，创业板指涨0.3%，科创50指数跌1.45%，北证50指数跌7.6%，万得全A涨0.66%，万得A500涨0.77%。市场成交额逼近两万亿元。



香港恒生指数收涨0.1%报20498.95点，恒生科技指数涨0.66%，恒生国企指数涨0.31%。公用事业、工业、汽车、消费板块涨幅居前，核电、风电、娱乐、CRO概念股表现亮眼。内险、地产股多数下跌，科技、内资券商股分化。大市成交1548.04亿港元，南向资金净买入59.06亿港元，吉利汽车获净买入4.99亿港元居首，中芯国际遭净卖出2.78亿港元最多。中国台湾加权指数收盘跌0.03%，报23535.43点。

2、昨日美股、美债与美元

美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌0.02%报42924.89点，标普500指数跌0.05%报5851.2点，纳指涨0.18%报18573.13点。威瑞森电信跌约5%，3M公司跌超2%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数涨0.52%，微软涨约2%，特斯拉小幅下跌。通用汽车涨近10%，股价创2022年2月以来最高。纳斯达克中国金龙指数收涨近1%，盛大科技涨约8%，爱奇艺涨约7%。

美债收益率收盘涨跌不一，2年期美债收益率跌0.1个基点报4.043%，3年期美债收益率涨1.7个基点报3.987%，5年期美债收益率涨1.5个基点报4.013%，10年期美债收益率涨0.8个基点报4.213%，30年期美债收益率跌0.6个基点报4.499%。

纽约尾盘，美元指数涨0.09%报104.08，非美货币涨跌不一，欧元兑美元跌0.15%报1.0799，英镑兑美元持平0%报1.2985，澳元兑美元涨0.36%报0.6682，美元兑日元涨0.15%报151.08，美元兑瑞郎跌0.09%报0.8654，离岸人民币对美元涨9个基点报7.1352。

■ 商品相关信息及夜盘动向

1、商品相关信息

上期所宣布，自10月23日收盘结算时起，氧化铝期货合约的涨跌停板幅度调整为9%，套保交易保证金比例调整为10%，投机交易保证金比例调整为11%。

2、夜盘动向（按前结算价）

国内商品期货夜盘收盘普遍上涨，能源化工品全线上涨，燃油涨3.49%，低硫燃料油涨2.36%，原油涨2.23%，纯碱涨1.73%，玻璃涨1.27%，丁二烯橡胶涨1.08%。黑色系涨跌不一。农产品多数上涨，棕榈油涨2.71%，菜油涨2.34%，豆油涨1.84%，豆二涨1.74%，玉米淀粉涨1.71%，玉米涨1.29%。基本金属涨跌不一，沪锌涨0.94%，沪铝涨0.63%，沪铅涨0.18%，沪铜跌0.06%，不锈钢跌0.66%，沪镍跌0.88%。沪金涨0.58%，沪银涨1.25%。



策略参考和回顾

【股指】周二A股主要指数震荡偏强，上证涨0.54%，深成指涨0.85%，创业板指数上涨0.3%，科创50指数下跌1.45%，北证50指数下跌7.6%，全市场超3500只个股上涨，平均股价指数19.23，跌0.02%，全市场成交19607亿元，缩量2681亿元。期指普涨，涨幅在0.4-0.9%之间。政策持续利好下，股指下方空间有限，维持震荡偏上的格局，继续维持中期多配策略，具体操作重视持仓管理。

【贵金属】贵金属夜盘继续冲高，沪金主力收于628.92，涨幅为0.58%，白银主力收于8402，涨幅为1.25%，外盘白银已经达到12年以来的历史高位，美元向上突破104，进一步推高金价。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。将会对贵金属接下来路径产生较大影响。

【有色】夜盘有色分化，铜窄幅波动，持仓继续下降，并创阶段新低，铝创本轮反弹新高，而氧化铝高位滞涨；锌延续强势，并带动铅小幅反弹；锡镍延续弱势表现。隔夜美元探低回升，站上104以上，美元强势限制了整体有色的表现。铜博士近期再度减仓，市场缺乏主动性买盘，关注11月合约移仓·后，远期合约增仓的情况，同时日内交易需注意股市与工业品的联动关系。

【原油】夜盘油价继续反弹且力度放大修复上周五跌幅。API数据显示上周美国原油增加，而汽油和馏分油库存下降，油品库存整体回落，该消息对盘面反应不大。中东地缘问题尚未完全解除，短期内仍然要等待以色列反击落地。当前市场缺乏消息指引，预计短期仍维持区间震荡走势。

【黑色金属】周二夜盘螺纹热卷窄幅震荡。华北地区钢厂对焦炭提降50元/吨，开启焦炭第一轮提降。当前钢厂复产增产，日均铁水超234万吨，钢材供应增加。11月贸易商开始冬储，对钢价有支撑。年底前央行或降准，宽松的货币政策对钢材价格形成支撑。预计钢材价格短期震荡调整，中长期偏多。

【农产品】夜盘油脂油料集体上涨，棕榈油领涨油脂，涨2.71%，收9126；菜油涨2.24%，豆油涨1.84%。三大油脂库存有所下降，加上原油强势，外盘利好提振油脂上行。CBOT大豆止跌企稳，涨1.15%，带动双粕上行，国家粮油信息中心数据显示，大豆、豆粕库存有所减少，但豆粕库存依旧维持高位，预计双粕短期内维持区间震荡走势，油强粕弱或延续。值得投资者注意的是，近期豆粕总持仓持续增加，创下了历史新高，显示目前多空分歧巨大，后期或酝酿较大行情。



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

