

瑞達國際股份
RUI DA INTERNATIONAL FINANCE COMPANY

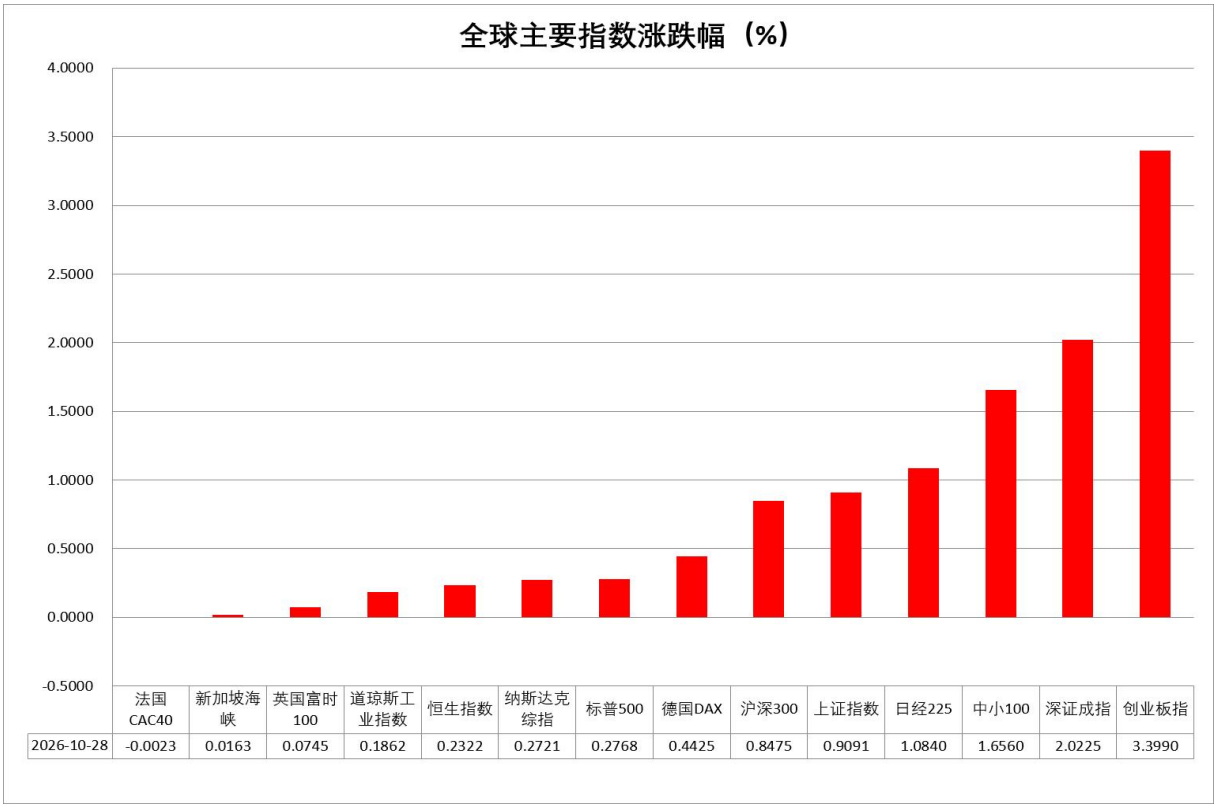
每日市场报告

2026年10月29日

市场综述

美国三大股指小幅收涨，道指涨0.19%报52475.1点，标普500指数涨0.28%报7743.98点，纳指涨0.27%报26549.85点。美元指数跌0.23%报102.14，非美货币普遍上涨，欧元兑美元涨0.25%报1.1154，英镑兑美元涨0.13%报1.3324，澳元兑美元涨0.38%报0.7053，美元兑日元跌0.07%报157.8335，美元兑加元跌0.39%报1.3997，美元兑瑞郎跌0.11%报0.8282，离岸人民币对美元涨31个基点报6.6616。国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX黄金期货涨0.16%报4081.20美元/盎司，COMEX白银期货跌0.87%报54.04美元/盎司。ICE原糖主力合约涨0.83%报19.36美分/磅，ICE棉花主力合约跌0.13%报78.16美分/磅。

图表1：全球主要股指涨跌幅（%）



	法国CAC40	新加坡海峡	英国富时100	道琼斯工业指数	恒生指数	纳斯达克综指	标普500	德国DAX	沪深300	上证指数	日经225	中小100	深证成指	创业板指
2026-10-28	-0.0023	0.0163	0.0745	0.1862	0.2322	0.2721	0.2768	0.4425	0.8475	0.9091	1.0840	1.6560	2.0225	3.3990

资料来源：公开资料整理、瑞达国际

消息回顾

【美联储结束10月议息会议，宣布维持利率不变，在9月加息后暂缓进一步收紧货币政策，但内部鹰派分歧明显扩大。声明显示，美联储联邦公开市场委员会（FOMC）以10票赞成、2票反对的结果，通过了决议，将联邦基金利率目标区间保持在3.75%-4%，美联储理事莉萨·库克和克利夫兰联储主席贝丝·哈马克均主张再次加息25个基点。声明指出，通胀仍然偏高。随着获得更多信息，FOMC将能够更好地确定适当的政策立场，以确保通胀及时回归委员会设定的2%目标】

【美国总统特朗普称，俄罗斯总统普京与乌克兰总统泽连斯基之间的会晤将会“很快”安排。俄总统助理乌沙科夫称，俄美乌三方谈判的日期将很快公布，但俄方不打算邀请欧洲方面参加。泽连斯基表示，他期待三方会晤能在11月10日前举行。】

【美国9月商品贸易逆差环比扩大2.1%至1349亿美元，超出市场预期，创2025年3月以来最高。商品进口额增长2.4%，AI热潮推动资本品进口增长7.5%。出口额增长2.6%，资本品出口增长5.4%。】

【围绕有关结束俄乌冲突的讨论，美国政府向俄罗斯抛出了一系列美俄开展经济合作的提议，其中包括美俄两国石油企业共同在俄远东萨哈林岛地区开采石油、美国油企参与经由“友谊”输油管道向欧洲销售俄石油等。但美方始终强调，恢复美俄经济合作的前提是结束俄乌冲突。】

今日关注

时间		数据/事件
2026/10/29	18:00	欧元区10月工业景气指数
2026/10/29	20:30	美国9月核心PCE物价指数
2026/10/29	20:30	美国第三季度实际GDP初值

观点汇总

美元指数

隔夜，美元指数跌0.23%报102.14，非美货币普遍上涨，欧元兑美元涨0.25%报1.1154，英镑兑美元涨0.13%报1.3324，美元兑日元跌0.07%报157.8335。

美国9月CPI同比上涨3.7%，创近五个月以来最大涨幅，高于市场预期的3.6%；核心CPI同比上涨2.6%，预期2.5%，创近四个月以来最大涨幅；10月消费者信心指数大幅上升7.5点至91.7，远超市场预期的81，创6月以来新高。消费者对当前商业和就业市场状况的评价有所改善，对未来六个月收入、商业活动及就业市场的预期也出现回升。美联储结束10月议息会议，宣布维持利率不变，在9月加息后暂缓进一步收紧货币政策，但内部鹰派分歧明显扩大。据最新CME Fedwatch工具显示，12月加息概率已升温至78.4%。年内加息预期升温支撑美债收益率抬升，短期美元具备上行动力，美元指数有望维持偏强震荡格局。

欧元区方面，标普全球欧元区综合PMI产出初值指数从8月的52.0跃升至9月的53.1，为2023年4月以来最高水平，打破了此前关于经济放缓的预期；此外，受汽油和柴油价格飙升推动，英国9月CPI同比大幅上涨3.5%，创11个月以来最大涨幅，通胀回落节奏不及市场预期，压力尚存。此消彼长下，欧央行货币政策目前仍难以定调，态度偏中性，而欧元在美元高位压制下，料震荡偏弱。日本央行副行长冰见野良表示，日本基础通胀水平已经相当接近2%目标，且金融环境依然保持宽松，暗示该行已经准备好加息。但9月制造业、服务业PMI以及贸易数据均显示目前日本内需疲弱、复苏乏力的状况仍未改善，货币政策大概率谨慎为主，美日利差仍维持高位，日元承压震荡。展望后市，美联储偏鹰态度使得美债收益率抬升，短期美元具备上行动力，但欧央行及日本央行的立场转变或提供利差修复空间。

图表1：美元指数走势图



资料来源：iFinD、瑞达国际

S&P500

截至10月28日，标普500指数上涨0.28%至7743.98；迷你标普500主力合约上涨0.05%至7760.75点。货币政策上，美联储如期维持政策利率不变，且有两名官员投票支持加息25个基点。政策声明与新闻发布会并未给予过多前瞻指引，整体鹰派程度不及预期。产业层面，谷歌母公司Alphabet最新一季财报营收、EPS、自由现金流、资本开支均弱于市场预期，财报公布后Alphabet盘后跌超10%。此外，微软也在同日公布财报，资本支出同样弱于市场预期。两家云计算巨头资本支出双双不及预期，重新加剧市场对AI投资扩张与回报的忧虑。整体来看，地缘局势仍未好转，油价预计呈现震荡态势，输入性通胀的压力依然存在，同时美股三季报将是当前市场的关注焦点，科技相关股票的业绩表现对美股行情有着显著影响。

图表3：S&P500走势图



资料来源：iFinD、瑞达国际

贵金属

隔夜，国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX黄金期货涨0.2%报4081.20美元/盎司，COMEX白银期货跌0.83%报54.04美元/盎司。海外方面，地缘局势上，有知情人士称，美国已经通知多个海湾阿拉伯国家，要为美国中期选举之后一场短时、高强度的军事行动做好准备。与此同时，卡塔尔已向伊朗提交旨在结束战事的新协议草案，但遭到伊朗方面拒绝。消息面反复变化，国际油价高位震荡，布油、美油仍分别处于110和100美元上方。地缘局势带来的输入性通胀担忧仍未消退。货币政策上，美联储如期维持政策利率不变，且有两名官员投票支持加息25个基点。政策声明与新闻发布会并未给予过多前瞻指引，整体鹰派程度不及预期。利率决议公布后，国际贵金属短暂承压，随后反弹，盘中一度升至日内高点。同时美联储年内再加息一次仍是市场基准情形，但市场对于2027年加息的预期有所下降，短端美债收益益率回落，而长端美债收益率上行，再度印证市场对通胀形势的担忧。整体来看，虽然，贵金属在利率决议公布后呈现偏强走势，但地缘局势并未好转，若后续通胀数据继续走高，美联储年内或重启加息，黄金中期压力依旧明显。

图表3：纽约金日线走势图



资料来源：iFinD、瑞达国际

富时中国A50

截至10月28日，富时中国A50指数上涨0.95%至13144.95；新交所富时A50期指主力合约上涨0.57%至13103。海外方面，货币政策上，美联储如期维持政策利率不变，且有两名官员投票支持加息25个基点。政策声明与新闻发布会并未给予过多前瞻指引，整体鹰派程度不及预期。产业层面，谷歌母公司Alphabet最新一季财报营收、EPS、自由现金流、资本开支均弱于市场预期。此外，微软也在同日公布财报，资本支出同样弱于市场预期。两家云计算巨头资本支出双双不及预期，重新加剧市场对AI投资扩张与回报的忧虑。国内方面，宏观基本面，9月规上工业企业利润增速较上月明显回升，但累计增速小幅下滑，高技术制造业依旧占据优势。上市公司基本面，从目前的披露情况看，全市场约一半的公司归母净利呈现正增长。整体来看，目前三季报披露超六成，市场景气方向集中在AI产业链与受外部环境影响的化工产品，从三季度经济数据看，高端出口与先进制造仍是景气较高的领域，A股三季报与宏观数据呈现相呼应的态势。同时，美联储鹰派程度不及预期也缓解市场紧张情绪。图表4：富时中国A50走势图



资料来源：iFinD、瑞达国际

铜

隔夜COMEX铜震荡偏强，报收6.6825元/磅，涨跌幅+0.45%。国际方面，美联储结束10月议息会议，宣布维持利率不变，在9月加息后暂缓进一步收紧货币政策，但内部鹰派分歧明显扩大。声明显示，美联储联邦公开市场委员会（FOMC）以10票赞成、2票反对的结果，通过了决议，将联邦基金利率目标区间保持在3.75%-4%，美联储理事莉萨·库克和克利夫兰联储主席贝丝·哈马克均主张再次加息25个基点。声明指出，通胀仍然偏高。随着获得更多信息，FOMC将能够更好地确定适当的政策立场，以确保通胀及时回归委员会设定的2%目标。国内方面，全国消费品以旧换新工作推进电视

电话会议指出，今年以来，消费品以旧换新带动相关品类销售额超2万亿元，惠及超2.5亿人次。要加大工作力度，创新打造线下消费场景，加快补贴兑付，切实增强群众获得感。截至2026年10月28日，LME铜库存为271450吨，环比减少1275吨；SHFE铜仓单为12620吨，环比减少1973吨。COMEX铜10月28日当日库存未披露，最新仍为10月27日的800964短吨，环比增加1138短吨。美元美债方面，在美联储即将公布利率决议之际，美元指数连续第三个交易日走高，最终收涨0.35%，收报102.38。基准的10年期美债收益率维持窄幅震荡，最终收报5.001%；对美联储政策利率敏感的2年期美债收益率收涨2个基点，报4.745%。操作建议，纽铜主力合约轻仓逢低短多交易，仅供参考。

图表5：铜日线走势图



资料来源：iFinD、瑞达国际

ICE原糖

洲际交易所(ICE)原糖期货周三收高，在周一因巴西货币引发的抛售后继续回升。ICE交投最活跃的3月原糖期货收涨0.14美分或0.73%，结算价报每磅19.34美分。

国际方面，巴西航运机构Williams发布的数据显示，截至10月21日当周，巴西港口等待装运食糖的船只数量为49艘，此前一周为53艘。港口等待装运的食糖数量为171.35万吨，较此前一周为188.89万吨下降9.28%。其中桑托斯港等待出口的食糖数量为105.71万吨，环比下降14.03%。当周等待装运出口的食糖船只数量减少。

图表6：ICE美糖主力合约价格走势图及支撑位和阻力位



资料来源：iFinD、瑞达国际

ICE棉花

洲际交易所(ICE)棉花期货周三上涨，因受助于纺织厂买盘和逢低承接买盘，尽管供应充裕令市场涨幅受限。ICE 12月棉花期货合约上涨0.09美分或0.12%，结算价报每磅78.15美分。

国际方面，据美国农业部(USDA)报告显示，10月15日止当周，美国2026/27年度陆地棉出口销售净增19.96万包，较前周增加36%，较前四周均值增加7%。当周美国市场出口装船19.63万包，较之前一周增加40%，较前四周均值增加27%。当周美棉出口量环比增加明显。

图表7：ICE美棉主力合约价格走势图及支撑位和阻力位



资料来源：iFinD、瑞达国际

△ 免责声明

此报告由瑞达国际所编制。本报告采用之资料及意见均相信可靠及准确，但本公司并不对各分析或有关资料之可靠性及准确性作出全面性保证。本报告只供客户或读者作参考之用，客户或读者不应完全依靠本报告内容作为投资准则。

本报告之资料及意见如有任何更改，恕不另行通知。本报告并非及并无意图构成任何作价或招揽进行买卖本报告 提及的商品。本公司不会对任何因依靠本报告作出任何买卖而引致之任何损失承担任何责任。

24小时客服电话： 00852 - 25342000/86 - 13603059885

24小时传真电话： 00852 - 25632368

客服邮箱： cs@ruida- int . com

客服QQ： 203195058/2938472186

网址： www. ruida- int . com

地址： 香港湾仔菲林明道8号大同大厦17楼05 - 06室