



# 华鑫期货每日晨报

2024年4月2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、二季度A股首个交易日迎来“开门红”，超4600只股票上涨

中证报头版刊文称，二季度A股首个交易日迎来“开门红”，超4600只股票上涨。成交量明显回升，当日成交额超1万亿元。分析人士认为，近期PMI、出口等宏观经济数据边际改善，在流动性整体平稳预期下，A股市场修复行情有望延续。

#### 2、美国3月份制造业活动意外扩张，为自2022年9月以来首次

美国3月份制造业活动意外扩张，为自2022年9月以来首次，因生产大幅反弹，需求走强，同时投入成本攀升。数据显示，美国3月ISM制造业PMI上升2.5至50.3。该指数止住了连续16个月萎缩的势头，超出市场预期。美国的采购和供应链管理高管最近表达了乐观情绪。

### 资本市场

#### 1、昨日国内股市

A股四月开门红，三大指数放量单边上行，沪指录得三连阳，创业板指大涨近3%。题材股遍地开花，锂电池产业链全线崛起，OLED概念爆发，低空经济、小米汽车概念持续受追捧；白酒、家电、家居、食品等消费股全线回暖。截至收盘，上证指数涨1.19%报3077.38点，深证成指涨2.62%，创业板指涨2.97%，科创50指数涨1.68%，北证50指数涨1.1%，万得全A涨1.89%，万得双创涨2.45%。市场逾4600股上涨，成交额10039亿元。受复活节假日影响，港股继续休市，北向沪股通和深股通及南向港股通暂停交易。

#### 2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌0.6%，标普500指数跌0.2%，纳指涨0.11%。沃尔格林联合博姿跌9.91%，家得宝跌4.07%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数涨0.6%，谷歌涨3.02%，特斯拉跌0.32%。芯片股普遍上涨，美光科技涨5.44%，台积电涨3.94%。银行股多数下跌，摩根大通跌0.67%，高盛跌1.02%。中概股普遍上涨，瑞能新能源涨22.02%，大健云仓涨15.23%。

美债收益率集体收涨，2年期美债收益率涨7.7个基点报4.714%，3年期美债收益率涨9.2个基点报4.512%，5年期美债收益率涨10.1个基点报4.322%，10年期美债收益率涨10.7个基点报4.314%，30年期美债收益率涨9.6个基点报4.448%。



纽约尾盘，美元指数涨0.43%报104.96，非美货币普遍下跌，欧元兑美元跌0.44%报1.0743，英镑兑美元跌0.59%报1.2551，澳元兑美元跌0.39%报0.6489，美元兑日元涨0.2%报151.65，美元兑瑞郎涨0.27%报0.9043，离岸人民币对美元跌19个基点报7.2594。

## ■ 今日提示

22:00 美国2月JOLTs职位空缺

22:00 美国2月工厂订单

## ■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

### 1、商品相关信息：

国内成品油价迎年内第四涨。国家发改委发布通知，自4月1日24时起，国内汽、柴油价格每吨分别提高200元、190元。折合升价，92号汽油和0号柴油均上调0.16元，95号汽油上调0.17元。调价后，全国大部分地区92号汽油将重回“8元时代”。

### 2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘收盘普遍上涨，能源化工品多数上涨，LPG涨2%，甲醇涨1.16%，纸浆涨1.14%，玻璃涨1.09%。黑色系全线上涨，铁矿石涨3.89%，热卷涨3.03%，螺纹钢涨2.26%，焦煤涨1.89%，焦炭涨1.2%。农产品多数上涨，棕榈油涨1.07%。基本金属多数收涨，沪镍涨2.1%，不锈钢涨1.13%，沪锡涨1.04%，沪锌涨0.53%，沪铜涨0.37%，沪铝涨0.03%，沪铅跌1.17%。沪金跌0.21%，沪银跌0.54%。

## ■ 策略参考和回顾

### 1、金融：

【股指】权益类市场4月开门红，上证上涨超1%，中证1000和中证2000涨超2%，创业板指数上涨接近3%。3月制造业PMI回升，重回50以上，好于市场预期，其中新订单指数超过产出指数，小企业制造业PMI时隔11个月重回50以上，国内经济回升出现内在动力。回归股指做多策略，而在整体市场回暖背景下，IM具备更高的价格弹性；IF兼具蓝筹和成长，走势上中和了IH的稳定和IM的高弹性。

### 2、商品：

【有色】：夜盘有色中铜铝等震荡，小金属镍和锡表现强势，而铅锌调整。国内制造业PMI好于预期，市场焦点从之前的供给搅动和美元下跌转向了国内经济面复苏对基本金属需求的增长预期上。维持对于铜铝锡等有色金属看多策略，即将清明假期，市场或有获利盘出现，波动难免，部分金属处



于高位如铜，建议谨慎持仓，重视资金管理，而铝处于产能和产能利用率天花板，下游需求回升，库存下降，铝维持震荡上涨。锡金属焦点于全球半导体行业的复苏，目前国内高库存的利空暂时被忽略。盘面也可以关注有色期货价格和有色股的联动，如铜-铜业股、铝-铝业股等的联动。

【贵金属】夜盘贵金属小幅回落，美元创年内新高，限制了贵金属的表现。中期维持做多策略，但黄金处于高位，上周市场上涨有所加速，谨防短期市场波动，盘中也可关注黄金-黄金股等的联动。

【能源化工】国际原油延续强势，NYMEX主力合约继续创下年内新高，关注烯烃和芳烃的做多机会，芳烃上游纯苯上涨、苯乙烯低开工率、下游行业复苏和库存从高位回落等共振，继续维持苯乙烯做多策略。

【黑色】国内制造业数据复苏和周边工业品和股市的上涨，带动了黑色的反弹，同时假日临近，空头获利盘的平仓也触发了价格回升。建议空单离场。

【农产品】进入4月份，5月棕榈持仓远高于往年同期水平，40万以上的持仓和零仓单的局面，挤仓风险较大，建议谨慎参与。



## 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。

王婧远

期货从业资格：F0288680

投资咨询资格：Z0010907

邮箱：wangjy@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

