



# 华鑫期货每日晨报

2024年4月9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、财政部副部长廖岷就美国财政部部长耶伦访华情况向媒体吹风并答问

据介绍，双方达成新的共识成果：一是由两国财政部牵头，在中美经济工作组框架下就两国及全球经济平衡增长议题进行交流；二是由中国人民银行和美国财政部牵头，在金融工作组框架下就金融稳定等议题持续开展交流。双方工作层将在经济、金融工作组项下持续推进落实上述共识。两个工作组第四次会议拟于4月中旬在美国华盛顿召开的世界银行/国际货币基金组织春季会议期间分别举行。

#### 2、国务院总理李强主持召开经济形势专家和企业家座谈会，听取对当前经济形势和下一步经济工作的意见建议

李强强调，巩固和增强经济回升向好态势，必须抓好中央经济工作会议和全国两会精神细化落实。要继续固本培元，激发经营主体活力，增强发展内生动力。要强化组合效应，增强宏观政策取向一致性。要注重精准施策，提升宏观政策向微观传导落地实效。要坚决守牢底线，化解重点领域风险。

### 资本市场

#### 1、昨日国内股市

清明假期后首个交易日，A股震荡走弱，黄金、电力板块逆市上涨。截至收盘，上证指数下跌0.72%报3047.05点，深证成指跌1.57%，创业板指跌1.81%，北证50跌4.24%，科创50跌2.13%，上证50跌0.66%，深证50跌1.45%，万得全A跌1.40%，万得微盘股指数跌4.53%，万得双创跌2.47%。A股成交额为9357.5亿元，北向资金净卖出30.45亿元。其中，贵州茅台遭净卖出10.73亿元最多，汇川技术获净买入3.07亿元居首。

香港恒生指数收涨0.05%报16732.85点，恒生科技指数跌0.18%，恒生国企指数涨0.09%。原材料、贵金属、传媒、游戏概念走强，中国白银集团暴涨超100%。世茂集团跌近19%股价创新低，公司被提请清盘；东方甄选跌超9%。大市成交998.71亿港元，南向资金净买入47.49亿港元。其中，中国移动获净买入4.49亿港元居首，中芯国际遭净卖出2.5亿港元最多。中国台湾加权指数收涨0.39%，报20417.70点。



## 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0.03%报38892.8点，标普500指数跌0.04%报5202.39点，纳指涨0.03%报16253.96点。英特尔跌1.89%，卡特彼勒跌1.51%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数跌0.07%，脸书跌1.53%，特斯拉涨4.9%。中概股涨跌不一，硕迪生物涨7.12%，万国数据跌6.57%。

美债收益率多数收涨，2年期美债收益率涨4.7个基点报4.797%，3年期美债收益率涨4.4个基点报4.609%，5年期美债收益率涨4.3个基点报4.435%，10年期美债收益率涨2.6个基点报4.425%，30年期美债收益率持平报4.553%。

纽约尾盘，美元指数跌0.14%报104.14，非美货币多数上涨，欧元兑美元涨0.21%报1.0859，英镑兑美元涨0.15%报1.2655，澳元兑美元涨0.38%报0.6604，美元兑日元涨0.15%报151.85，美元兑瑞郎涨0.38%报0.9054，离岸人民币对美元涨50个基点报7.2422。

### ■ 今日提示

次日04:30 美国上周API原油库存

次日04:30 美国上周API原油进口

### ■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

#### 1、商品相关信息：

刚刚结束的清明节小长假期间，国际金价继续上行，国内品牌金饰价格更创历史突破700元/克。贵金属涨声拉动下，有色商品近期价格也整体“开挂”上行。当前，不仅具有一定金融属性的铜金属价格刷新近年高点，受市场供需格局影响较大的铝金属价格也时隔两年重回2万元/吨关口上方，锡、锌、镍等商品近期价格均收获较大涨幅。

#### 2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘收盘多数上涨，能源化工品普遍上涨，丁二烯橡胶涨1.82%，纯碱涨1.68%，玻璃涨1.42%，原油涨1.4%，燃油涨1.08%，橡胶涨近1%。黑色系全线上涨，铁矿石涨3.04%，热卷涨1.16%，螺纹钢涨1.08%。农产品表现分化，棕榈油跌1.77%。基本金属全线收涨，沪锡涨2.12%，沪铜涨1.31%，沪镍涨0.96%，沪锌涨0.9%，不锈钢涨0.73%，沪铝涨0.3%，沪铅涨0.12%。沪金涨0.93%，沪银涨2.24%。



## 策略参考和回顾

### 1、金融：

【股指】清明假期后首个交易日，各指数大多低开，之后虽然有所反弹，但午后持续弱势，并创日内新低，各期指均收跌，跌幅排名IM>IC>IF>IH。市场继续调整，近期市场资金过度集中于资源股，如黄金、有色股中，形成虹吸效应，多数板块表现不佳，指数普跌。维持中线看涨策略，但短期重视盘面风险，实操上可考虑以3月28日低点为平仓线。

### 2、商品：

【贵金属】夜盘金银震荡后延续强势，白银再创本轮新高。盘中美元走弱抑制了金银的回调。中期维持看涨贵金属策略，短期重视资金管理，具体观点可见近期的云策略报告。

【有色】夜盘有色整体上扬，铜锌锡继续创阶段新高。维持对于有色的中期多头策略，这是基于下游需求复苏预期和上游矿端供给紧张（铜精矿、铝土矿、锡矿等）共振，同时美联储虽然降息延后，但降息预期依然维持。盘中关注有色-有色股之间的联动关系。重点关注铜铝锡，主要观点可见近期的云策略报告。

【黑色】夜盘黑色整体震荡，消化白天盘的大幅上涨。目前整体黑色系仍处于下降趋势中，反弹需要进一步的需求端数据，如周三钢谷网和周四MS的库存和表需数据来支持。

【农产品】近期生猪市场逐步活跃，特别是远期市场，市场焦点可繁母猪存栏量持续下降对远期市场的影响。从去年四季度可繁母猪持续降库以来，推测6个月之后，即今年下半年，国内生猪或面临逐步偏紧的局面。而短期市场也在关注二育压栏的情况，由于目前市场预期改变，二育增加导致出栏下降。维持之前判断，即今年上半年猪周期拐点或已形成，中期猪价面临修复性上涨，而短期市场情绪或更多源于二育压栏，注意短期市场情绪转变对二育的影响。

【能源化工】夜盘国际原油延续强势，布伦特原油探低回升，稳定于90美元之上。继续关注芳烃如苯乙烯，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，夜盘苯乙烯创本轮新高，维持苯乙烯做多策略。具体观点可见近期的云策略报告。



## 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。

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

