



华鑫期货每日晨报

2024年12月23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、审计署审计长侯凯向全国人大常委会报告2023年度中央预算执行和其他财政收支审计查出问题的整改情况

审计署审计长侯凯向全国人大常委会报告2023年度中央预算执行和其他财政收支审计查出问题的整改情况，报告指出，财政部、税务总局等部门和有关地方整改中央财政管理问题涉及资金2851.48亿元，中央部门及所属单位整改问题涉及资金74.3亿元，各地整改问题涉及资金178.64亿元，中央企业整改问题涉及资金1466.9亿元，金融机构整改问题涉及资金755.56亿元。。

2、中国12月LPR报价出炉

1年期品种为3.1%，5年期以上品种为3.6%，均保持不变，符合市场预期

3、中方决定对加拿大2家机构及20名机构人员采取反制措施

4、美国11月核心PCE物价指数出炉

美国11月核心PCE物价指数同比持平于2.8%，低于预期的2.9%；环比上升0.1%，低于预期的0.2%，创下5月以来最低，显示价格压力有所放缓。11月份消费者支出增长0.4%，个人收入增长0.3%，均低于预期。

资本市场

1、上周五A股与港股

周五A股全天窄幅整理，科技题材全线反弹，板块轮动明显放缓。上证指数收盘跌0.06%报3368.07点，深证成指跌0.02%，创业板指跌0.18%，北证50涨0.18%，科创50涨1.83%，万得全A涨0.29%。市场成交1.53万亿元，逾3500股上涨。本周，上证指数累计跌0.7%，深证成指跌0.62%，创业板指跌1.15%。



周五港股三大指数宽幅震荡，恒生指数收盘跌0.16%报19720.7点，恒生科技指数涨0.11%，恒生国企指数跌0.12%。能源、原材料板块跌幅居前，半导体爆发。大市成交1784.6亿港元，南向资金净买入16.32亿港元，腾讯控股、中芯国际分别获净买入28.14亿港元、15.04亿港元。

2、上周五美股、美债与汇率

美国三大股指全线收涨，道指涨1.18%报42840.26点，标普500指数涨1.09%报5930.85点，纳指涨1.03%报19572.6点。英伟达涨超3%，联合健康集团涨逾2%，领涨道指。万得美国科技七巨头指数涨0.89%，苹果、谷歌涨超1%。中概股多数上涨，金山云涨约14%，亿航智能涨逾7%。本周，道指跌2.25%，标普500指数跌1.99%，纳指跌1.78%。

美债收益率全线走低，2年期美债收益率跌0.8个基点报4.321%，3年期美债收益率跌2.3个基点报4.323%，5年期美债收益率跌4.7个基点报4.382%，10年期美债收益率跌4.5个基点报4.526%，30年期美债收益率跌1.9个基点报4.721%。

纽约尾盘，美元指数跌0.53%报107.8408，周涨0.84%。非美货币集体上涨，欧元兑美元涨0.65%报1.043，周跌0.7%；英镑兑美元涨0.52%报1.2568，周跌0.42%；澳元兑美元涨0.21%报0.6251，周跌1.74%；美元兑日元跌0.67%报156.3905，周涨1.8%；美元兑加元跌0.18%报1.4374，周涨0.96%；美元兑瑞郎跌0.64%报0.893，周涨0.03%；离岸人民币对美元涨165个基点报7.2926，本周累计跌131个基点。

■ 今日提示

21:30 美国11月芝加哥联储全国活动指数

■ 商品相关信息和夜盘动向（按上周五结算价）

1、商品相关信息：

目前，黑龙江、内蒙古、河南、吉林、新疆等5省区合计耕地面积接近全国耕地面积的40%。根据2023年度全国国土变更调查结果，全国耕地面积19.29亿亩。黑龙江、内蒙古、河南、吉林、新疆的耕地面积均超过1亿亩。



智利国家铜业公司（CodeIco）称，旗下Chuquicamata矿场（丘基卡马塔铜矿）与代表3400名工人的多个工会组织签署薪资协议，最新劳资协议的合同期为36个月，分别从2025年6月和9月开始。

2、夜盘动向：（按上周五结算价）

国内商品期货夜盘收盘，能源化工品多数下跌，丁二烯橡胶、20号胶跌超2%。黑色系多数上涨，焦炭涨1.22%。农产品普遍上涨，豆粕、豆二、豆一、菜油、菜粕涨超1%。基本金属多数上涨，沪镍涨1.21%，沪锡涨0.72%，不锈钢涨0.47%，沪铅涨0.29%，沪铜涨0.28%，沪铝跌0.05%，沪锌跌0.54%。沪金涨1.05%，沪银涨1.35%。

策略参考和回顾

【期指】上周五A股延续分化走势，截至收盘，上证指数跌0.06%，深证成指跌0.02%，创业板跌0.18%，上证50跌0.5%，科创50涨1.83%，全A平均股价20.84，上涨1.44%，全市场成交金额共计15331亿元，放量704亿元。期指明显分化，IF和IH下跌0.2-0.4%，IC和IM分别上涨0.19和0.93%，今日各期指强弱排名：IM>IC>IF>IH。周五美三大指数普涨1%，中国金龙指数上涨0.53%。目市场暂时处于下有支撑，上有强阻力的阶段，近期操作暂时以防守为主，逐步进入2025年，新国九条对存在退市风险的个股影响或将逐步显现出来。

【贵金属】沪金周五夜盘震荡上行至617.96，涨幅为1.05%，白银主力震荡上行于7517，涨幅为1.35%。周五夜盘，美元和美债收益率有所走软，叠加周四回调幅度过大，贵金属价格小幅回升。美联储方面多位委员意见仍存分歧，情绪面偏空概率较大，同时越来越临近一月，特朗普上台及其落地的政策将会对贵金属价格进一步压制，贵金属受冲击下行。长期来看，但地缘局势不确定性和美国未来可预见性的债务扩大，贵金属后市而言仍然看多。同时本周外盘为圣诞节假期，数据指引较少，短期来看，贵金属偏向横盘震荡格局

【有色】周五夜盘有色除铝锌以外，其他金属均震荡反弹。铜低开高走，盘面小幅增仓，而近期市场焦点之一的氧化铝保持强势，高开高走，现货高升水和低仓单的局面，使氧化铝继续处于挤仓的局面，而由于深BACK结构，关注远期合约的补涨潜力。锡镍小幅反弹，但持仓均减，反弹的动能是否持续，尚需观察。具体有色的分析和数据，请关注最新有色周报。

【黑色金属】夜盘螺纹热卷低位小反弹。当前宏观政策真空期，螺纹热卷重回产业弱势。冬季钢材需求将下降，钢材库存将在3月中旬前后达到顶峰，同时冬季钢厂减产，铁矿与煤炭高供应。钢厂利润不佳，螺纹在3200有生产成本支撑，北方钢贸商冬储心理价位在3100左右，今年冬储意愿较弱。预计春节前钢材价格呈现区间震荡偏弱走势。



【原油】隔夜油价窄幅收跌。因美联储将对明年放缓降息，加剧了市场对明年经济疲软以及原油需求前景担忧，对油价带来了压力。周五晚间美国公布的11月PCE物价指数同比增长2.4%，低于市场预期，缓解了市场对美联储政策担忧，美元回落，股市、大宗商品等普遍反弹，原油收复失地。过去一周油价受宏观利空影响，周度价格有所回落，不过短期原油供需面得到改善，预计本周仍将延续偏强震荡。

【农产品】夜盘油脂走势分化，棕榈油独自收跌，双粕延续涨势。美豆因出口数据有所好转，止跌反弹。中加贸易关系与菜籽远端供应的担忧，使菜系延续涨势，并带动豆系止跌。棕榈油因高价限制了棕榈油出口，出口数据疲软导致内外盘棕榈油出现补跌，关注后续印尼B40实施情况。



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

交易咨询资格：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

