



华鑫期货每日晨报

2024年12月31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

国家发改委等六部门发布《关于促进数据产业高质量发展的指导意见》。其中提出，到2029年，数据产业规模年均复合增长率超过15%；鼓励有条件的行业龙头企业、互联网平台企业设立数据业务独立经营主体；加大对数据领域基础研究和前沿技术、原创性技术创新的支持力度；培育壮大适应数据流通特征和人工智能应用的安全服务业态；支持有条件的地方设立数据产业投资引导子基金。

资本市场

1、昨日A股与港股市场

A股三大股指小幅上涨，大金融普涨，算力股活跃；培育钻石、PEEK材料、首发经济等题材深度回调。上证指数收涨0.21%报3407.33点，深证成指涨0.1%，创业板指涨0.06%，北证50跌4.39%，科创50涨0.2%，万得全A跌0.1%，万得A500涨0.31%，中证A500涨0.31%。市场成交1.29万亿元，上日成交1.45万亿元，场内近4000股下跌。

香港恒生指数跌0.24%报20041.42点，恒生科技指数跌0.84%，恒生中国企业指数跌0.34%。芯片股走强，中芯国际涨超6%；CRO概念股普涨，药明康德涨5%；汽车股多数下跌，小鹏汽车跌近6%，蔚来跌近4%。大市成交1285.6亿港元，南向资金净买入73.51亿港元，中芯国际获净买入16.04亿港元居首，美团-W遭净卖出7.62亿港元最多。中国台湾加权指数收盘跌0.37%，报23190.20点。

2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指全线收跌，道指跌0.97%报42573.73点，标普500指数跌1.07%报5906.94点，纳指跌1.19%报19486.78点。耐克、波音跌超2%，领跌道指。万得美国科技七巨头指数跌1.1%，特斯拉跌超3%，脸书跌逾1%。中概股普遍下跌，路特斯科技跌超13%，金山云跌逾8%。

美债收益率全线走低，2年期美债收益率跌8.7个基点报4.25%，3年期美债收益率跌9.9个基点报4.274%，5年期美债收益率跌10.3个基点报4.364%，10年期美债收益率跌9.2个基点报4.536%，30年期美债收益率跌6.8个基点报4.752%。

纽约尾盘，美元指数涨0.02%报108.04，非美货币多数下跌，欧元兑美元跌0.19%报1.0407，英镑兑美元跌0.2%报1.2552，澳元兑美元涨0.08%报0.6222，美元兑日元跌0.64%报156.84，美元兑瑞郎涨0.21%报0.9037，离岸人民币对美元跌139个基点报7.3146。

■ 今日提示



09:30 中国12月官方制造业PMI

22:00 美国10月FHFA房价指数

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

字节跳动计划明年斥资70亿美元购买英伟达芯片，正与数据中心运营商洽谈使用Blackwell芯片的事宜。

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2.41%，沥青涨1.44%，丁二烯橡胶涨1.43%，甲醇、低硫燃料油涨近1%，原油涨1.09%。黑色系全线上涨，焦炭涨2.41%，铁矿石涨1.17%，焦煤涨1%。农产品多数上涨，豆粕涨1.16%，豆二涨1.09%，棉花涨近1%，棕榈油跌近1%。基本金属涨跌不一，氧化铝涨1.23%，沪锡涨0.78%，不锈钢涨0.23%，沪铅跌0.33%，沪铜跌0.54%。沪金跌0.2%，沪银跌0.5%。

■ 策略参考和回顾

【期指】周一A主要指数反弹，上证指数上涨0.21%，深成指上涨0.06%，科创50上涨0.20%，而北证50下跌4.39%创阶段新低，全A平均股价20.19，跌0.79%，全市场成交12885亿元，缩量1590亿元，近4000只个股待涨。期指分化，IH和IF上涨，IC和IM下跌，各期指强势排名：IH>IF>IC>IM。隔夜美股继续下挫，纳斯达克指数和标普指数跌超1%，中国金龙指数跌1.9%。今早将公布关键的12月制造业PMI，关注该数据以及分项中关键数据如新订单和小型企业PMI能否继续回暖。今日A股是2024年收官日，继续关注近期稳定性更好的IH和IF。

【有色】夜盘除氧化铝和锡表现偏强外，其他有色均以调整为主。沪铜失守74000大关，持仓出现恢复，沪铜在近期处于下跌扩仓，反弹减仓的局面。铝并未受到氧化铝带动，期价震荡偏弱。锡盘中一度冲高，但在周边有色均处于弱勢的背景下，反弹无法持续。今早将公布制造业PMI，该数据或将影响今日工业品包括有色的表现。今日也是上期所有色金属的2424年收官日。

【贵金属】沪金夜盘小幅震荡走弱，收于616.34，跌幅为0.34%，白银主力震荡横盘于7494，跌幅为0.5%。市场基本维持震荡格局，昨夜芝加哥PMI指数意外走低，美债收益率小幅走软，美债上升，但对于贵金属并无过多价格影响，贵金属仍受特朗普政策压制。而美股昨晚普跌，对于工业金属白银的利空更大。长期来看，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。短期来看，数据指引较少，贵金属偏向横盘震荡格局，逢低看多。



【黑色金属】夜盘螺纹热卷震荡，收盘价与昨日持平。宏观方面，当前宏观政策真空期，螺纹热卷处于窄区间震荡。产业方面，当前螺纹热卷表需下降，产量下降，春节期间钢材将大幅累库，钢材库存将在3月中旬前后达到顶峰，同时冬季钢厂减产，炉料需求偏弱，铁矿供给宽松。今年冬储意愿较弱。钢厂利润不佳，螺纹在3200-3250有较强的成本支撑，预计春节前钢材价格呈现低位震荡走势。

【农产品】夜盘豆粕走势分化，棕榈油独自收跌，豆粕强势上行。进口大豆成本小幅提升，豆粕消费需求有所好转支撑豆粕上行。Mysteel 数据显示，截至12月27日，全国重点地区三大油脂商业库存总量为192.91万吨，环比增加1.90万吨，涨幅0.99%；同比下降29.93万吨，跌幅13.43%。临近春节备货，预计油脂需求有所好转。

【原油】夜盘油价冲高收涨。因EIA原油库存超预期下降叠加欧美寒冷天气预报推动成品油的需求，昨晚美国天然气期货大涨，进而推动原油价格冲高，刷新12月高点。在年末最后交易日，原油市场还未出现利空因素，但基本面依然保持弱势，近期需额外关注天然气盘面波动。



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

