



# 华鑫期货每日晨报

2024年4月8日

内容:

- 华鑫假期境外市场涨跌
- 清明假日期间重要资讯
- 市场点评和参考建议



■ 华鑫假期境外市场涨跌

一、4月3日15点-今早8点30分境外市场分类统计

清明假日期间全球主要金融市场涨跌幅分类统计				
工业品	4月3日15点价格	4月7日8点30分价格	涨跌值	涨跌幅度%
NYMEX原油	85.28	85.66	0.38	0.446%
布伦特原油	89.14	89.85	0.71	0.796%
COMEX铜	4.1075	4.208	0.1005	2.447%
LME铜	9079	9292	213	2.346%
LME铝	2379.5	2441	61.5	2.585%
LME锌	2499	2612.5	113.5	4.542%
LME铅	2019	2117	98	4.854%
LME镍	17035	17690	655	3.845%
LME锡	27990	28620	630	2.251%
OSE橡胶	327.7	323.4	-4.3	-1.312%
新加坡铁矿	99.85	97.35	-2.5	-2.504%
贵金属	4月3日15点价格	4月7日8点30分价格	涨跌值	涨跌幅度%
COMEX黄金	2301.3	2327.5	26.2	1.138%
COMEX白银	26.49	27.21	0.72	2.718%
农产品	4月3日15点价格	4月7日8点30分价格	涨跌值	涨跌幅度%
CBOT大豆	1177.75	1187	9.25	0.785%
CBOT豆油	49.24	48.88	-0.36	-0.731%
CBOT玉米	428	433.25	5.25	1.227%
CBOT豆粕	326.7	333.3	6.6	2.020%
ICE棉花	90.7	86.24	-4.46	-4.917%
ICE糖	22.32	21.94	-0.38	-1.703%
BMD棕榈	4424	4345	-79	-1.786%



汇率	4月3日15点价格	4月7日8点30分价格	涨跌值	涨跌幅度%
离岸CNH	7.2556	7.254	-0.0016	-0.022%
美元指数	104.79	104.43	-0.36	-0.344%
美元日元	151.66	151.74	0.08	0.053%
美元欧元	0.9284	0.9239	-0.0045	-0.485%
美元英镑	0.795	0.7924	-0.0026	-0.327%
主要股指	4月3日15点价格	4月5日收盘	涨跌值	涨跌幅度%
美道指	39170.24	38904.04	-266.2	-0.680%
美纳指	16240.44	16248.52	8.08	0.050%
美标普	5205.81	5204.34	-1.47	-0.028%
恒生指数	16730.27	16723.92	-6.35	-0.038%
恒生科技	3467.66	3450.89	-16.77	-0.484%
日经指数	39838.91	38992.08	-846.83	-2.126%
欧洲50指数	5042	5014.75	-27.25	-0.540%
新加坡A50	12240	12237	-3	-0.025%
美债收益率	4月2日	4月5日收盘	涨跌值	涨跌幅度%
2年期	4.7	4.7300	0.03	0.638%
5年期	4.35	4.3800	0.03	0.690%
10年期	4.36	4.3900	0.03	0.688%
30年期	4.51	4.5400	0.03	0.665%

制表：华鑫期货公司研究所

## 二、清明假日期间重要资讯

### 【清明假期出行数据】

2024年清明节假期，全国文化和旅游市场安全平稳有序。经文化和旅游部数据中心测算，假期3天全国国内旅游出游1.19亿人次，按可比口径较2019年同期增长11.5%；国内游客出游花费539.5亿元，较2019年同期增长12.7%。交通运输部披露，今年清明假期（4月4日至6日），预计全社会跨区域人员流动量75283.6万人次，日均25094.5万人次，比2023年同期日均增长56.1%，比2019年同期日均增长20.9%。

### 【中国自用汽车贷款最高发放比例可达100%】

央行、国家金融监督管理总局联合印发《关于调整汽车贷款有关政策的通知》，明确金融机构在依法合规、风险可控前提下，根据借款人信用状况、还款能力等自主确定自用传统动力汽车、自用新能源汽车贷款最高发放比例。央行、原银监会2017年曾发文规定，自用传统动力汽车、自用新能源



汽车贷款最高发放比例分别为 80%、85%。此次《通知》将这一比例调整为由金融机构自主确定，贷款最高发放比例可达到 100%，即按所购汽车价格全额发放。商用传统动力汽车、商用新能源汽车、二手车贷款最高发放比例保持 70%、75%、70% 不变。同时，《通知》还鼓励金融机构结合新车、二手车、汽车以旧换新等细分场景，加强金融产品和服务创新，适当减免汽车以旧换新过程中提前结清贷款产生的违约金。

### 【中美会谈】

中美经贸双方牵头人、国务院副总理何立峰和美财政部部长耶伦于 4 月 5 日至 6 日在广州举行多轮会谈，双方围绕落实中美元首重要共识，一致同意在中美经济和金融工作组项下讨论中美及全球经济平衡增长、金融稳定、可持续金融、反洗钱合作等议题。何立峰表示：“我们这次会面，主要任务就是要落实两国元首会晤和通话达成的重要共识，进一步深入讨论中美以及全球经济金融领域的重要问题，并且就中美经济关系中的一些重点关切做出妥善的回应。”

### 【美国非农和失业率数据】

美国 3 月非农就业报告大超市场预期。3 月季调后非农就业人口增 30.3 万人，为 2023 年 5 月以来最大增幅，预期增 20 万人，前值从增 27.5 万人修正为增 27.0 万人。美国 3 月失业率 3.8%，预期 3.9%，前值 3.9%。

### 【美联储官员讲话】

美联储主席鲍威尔：在对通胀有更多信心之前，不预期降息；最近的数据并没有实质性地改变整体形势；美联储有时间等待即将公布的数据指导其决策；如果经济按照央行的预期发展，大多数 FOMC 成员认为今年某个时点开始降低政策利率是合适的；为此，美联储仍需要更大的信心，确保通胀可持续地下降至 2% 的目标水平。

美联储理事鲍曼表示，仍然预期利率保持稳定，通胀会继续下降；现在还不是降低利率的时候；如果通胀进展停滞，仍愿意加息；过早降息可能导致通胀压力反弹。

## 三、市场点评和参考建议

【综述】国内清明假日期间，境外股市大多调整，市场的主线之一的美联储降息预期继续延后对市场产生主要影响。而境外大宗商品市场表现活跃，呈现红肥绿瘦，金银、原油、有色均强势上涨，其中金、银、国际原油、铜、铝等创历史新高或者阶段新高。周五美元一度因为美国非农数据大幅好于预期而出现快速反弹，之前美联储鲍威尔讲话内容被市场解读 6 月降息预期下降也一度导致金银油铜等一批大宗商品出现冲高回落，但当日美元呈现冲高回落，大宗商品整体再度上扬，周末强势收盘。在黄金强势上涨的背景下，白银逐步恢复了向上弹性，涨幅更大，使得金银比价回落，有色中铜铝上涨的同时，前期偏弱的铅锌出现了大幅补涨，市场焦点从对美元敏感的商品向外扩散。农产品表现相平静，美豆小幅反弹，而市场焦点之一的棕榈冲高回落。





【股指】：假日前各指数继续调整，个股分化严重，资源股活跃。各期指跌幅排名：IM>IF>IH>IC。维持中期做多策略，个股重点关注资源类个股、关注有色-有色股、黄金-黄金股等联动。四大期指中，IF兼具成长和蓝筹特点，中和稳定和弹性，而IM具备更高弹性。具体关注近期云策略。

【有色】：国内假日期间，外盘有色普涨，其中铅锌领涨，市场从前期铜铝强势蔓延至其他有色。维持有色看涨策略，目前全球有色供应端，特别是矿端大多存在供给紧张或者供给因素时有搅动的现象，如铜精矿、铝土矿、锡矿、铅矿等等，叠加后续需求数据的复苏，以及市场对于通胀预期的回升，有色整体上行仍存在较大空间。继续中线维持多头策略。而今日国内市场开盘先交易假日期间外盘的涨幅，大幅高开后，追涨应谨慎，或可等待回调后介入。

【贵金属】国内假日期间，金银继续上涨，白银弹性更大，金银比价回落。维持中线多头策略，但短线上，注意大幅上涨后的回调压力，同时美联储降息预期的延后，依然对美元和贵金属市场产生着影响。

【能源化工】国内假日期间，原油强势，布伦特原油突破90美元大关。地缘政治风险继续搅动国际原油市场，但周末以色列撤军加沙南部撤军，短期或对中东地缘政治紧张有所降温，国际原油短期上涨的逻辑面临考验。今日开盘，国内市场将先消化外盘原油在假日期间的涨幅，如上海原油、高低燃油和沥青，同时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，维持苯乙烯做多策略。

【黑色】近期黑色和有色延续冰火两重天，国内假日期间，新加坡铁矿掉期下跌。近期继续维持黑色偏空策略，但同时需要注意周边特别是股市和工业品的市场交易情绪。

【农产品】假日期间，外盘农产品整体表现稳定，美豆小幅上涨，马来棕榈冲高回落。进入4月后，5月棕榈大幅上涨，高持仓与几乎零仓单的强烈对比，使得挤仓风险加剧，建议谨慎交易，后续谨防政策风险。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。



## 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

