



华鑫期货每日晨报

2024年4月12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、国新办举行国务院政策例行吹风会

国新办举行国务院政策例行吹风会，国家发改委等多个部门有关负责人介绍《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》有关情况。发布会要点包括：①我国每年工农业等重点领域设备投资更新需求在5万亿元以上②中央财政将统筹存量政策和新增政策，推动汽车、家电等耐用消费品以旧换新③消费品以旧换新文件未来几天或将正式出台④工信部将聚焦石化化工等重点行业开展四大行动，全面推动设备更新和技术改造。

2、中国3月份CPI同比上涨0.1%，环比下降1.0%；PPI同比下降2.8%，环比下降0.1%

国家统计局表示，3月份，受节后消费需求季节性回落、市场供应总体充足等因素影响，全国CPI环比季节性下降，同比涨幅有所回落。与此同时，随着节后工业生产恢复，工业品供应相对充足，全国PPI环比下降0.1%，降幅比2月收窄；同比下降2.8%，降幅略有扩大。

3、美联储威廉姆斯：最近通胀数据令人失望，更好地关注通胀趋势更为重要

美联储威廉姆斯表示，最近通胀数据令人失望，更好地关注通胀趋势更为重要；并不确切知道货币政策未来走向，货币政策处于能够实现美联储目标的良好位置。威廉姆斯预计，今年美国GDP增速将达到2%，通胀将保持在2.25%-2.5%。美联储柯林斯表示，降息的信心可能需要更多的时间才能恢复；强劲的需求可以解释2024年通胀上升的原因；今年晚些时候开始降息是合适的；今年的宽松程度可能比预期的要低；最近的数据缓解了对迫切需要降息的担忧；货币政策过于紧缩的风险已经消退。

资本市场

1、昨日国内股市

A股持续震荡，工程机械板块大涨，低空经济概念下挫。截至收盘，上证指数涨0.23%报3034.25点，深证成指涨0.03%，创业板指跌0.44%，北证50跌1.31%，科创50涨0.40%，上证50跌0.08%，深证50跌0.15%，万得全A涨0.15%，万得微盘股指数涨0.35%，万得双创跌0.17%。A股成交额为8179.7亿元，北向资金净买入20.22亿元。其中，长安汽车获净买入4.35亿元居首，贵州茅台遭净卖出5.51亿元最多。



香港恒生指数收跌0.26%报17095.03点，恒生科技指数跌0.38%，恒生国企指数跌0.21%。医药、地产板块跌幅居前，中升控股跌超6%领跌蓝筹。个股方面，KEEP大涨近46%，成交额超4亿港元。大市成交987.97亿港元，南向资金净买入71.50亿港元，盈富基金获净买入9.48亿港元居首，中芯国际遭净卖出1.88亿港元最多。中国台湾加权指数收跌0.05%，报20753.22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0.01%报38459.08点，标普500指数涨0.74%报5199.06点，纳指涨1.68%报16442.2点。联合健康集团跌1.88%，旅行者集团跌1.77%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数涨2.39%，苹果涨4.33%，特斯拉涨1.65%。中概股多数上涨，拍明芯城涨10.69%，大健云仓涨8.95%。

美债收益率多数收涨，2年期美债收益率跌0.8个基点报4.976%，3年期美债收益率涨0.3个基点报4.811%，5年期美债收益率涨3.1个基点报4.643%，10年期美债收益率涨4.5个基点报4.596%，30年期美债收益率涨5.1个基点报4.683%。

纽约尾盘，美元指数涨0.08%报105.28，非美货币多数上涨，欧元兑美元跌0.15%报1.0726，英镑兑美元涨0.12%报1.2555，澳元兑美元涨0.39%报0.6538，美元兑日元涨0.07%报153.28，美元兑瑞郎跌0.31%报0.9100，离岸人民币对美元涨67个基点报7.2558。

■ 今日提示

15:00 中国3月及一季度贸易帐

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

欧佩克发布月报，将今年全球经济增长预测维持在2.8%不变，维持全球原油需求增速预期在225万桶/日。月报指出，在不确定因素持续存在的情况下，夏季石油需求前景强劲，有必要对市场进行仔细监测，以确保市场健康和可持续平衡。

2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘收盘多数下跌，能源化工品普遍下跌，纯碱跌2.18%，丁二烯橡胶跌1.89%，玻璃跌1.4%，橡胶跌1.31%。黑色系多数上涨，焦炭涨2.84%，焦煤涨1.44%。农产品多数下跌，菜油



跌近1%。基本金属多数收跌，沪镍跌2.57%，沪锡跌1.47%，不锈钢跌0.65%，沪铅跌0.48%，沪铜跌0.2%。沪金涨1.06%，沪银涨0.93%。

■ 策略参考和回顾

1、金融：

【股指】昨日权益类市场各指数多低开高走，市场并未受到美股因降息预期延后大跌的明显影响，收盘各指数涨跌变化不大。旅游、煤炭和传媒成为市场焦点，北向资金流入20.22亿元，沪股通流出1.02亿元，深股通流入21.24亿元。各期指中，IH和IF较前交易日几无变化，IF上涨0.65%，IM上涨0.34%。A股市场短期延续弱势，维持中期看涨策略，但重视短期调整风险，可以3月26日低点做为风控减仓参考。

2、商品：

【贵金属】夜盘沪金继续上涨，并创新高，同期白银探低回升，临近前高。近期金融市场对于6月美联储降息预期有所降温，美元向上突破105，表现强势，但贵金属继续延续升势，市场焦点从美元转向了地缘政治风险和美国经济高度不确定性。继续维持中期看涨策略，但实操上注意仓位控制和资金管理。关注周近期云策略报告。

【有色】近期有色表现出轮动特点，从铜铝铅到锡镍，到近期的锌。维持中期看涨策略，但实操上注意仓位控制和资金管理。关注周近期云策略报告。

【黑色】夜盘黑色除焦炭以外，其他均震荡。昨日MS数据显示，螺纹表需回升，库存下降，市场的产业逻辑逐步焦点于终端需求的复苏和铁水产量反弹。值得注意的是，近期权益类市场中，工程机械板块逐步活跃。



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

