



华鑫期货每日晨报

2024年4月16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、中国经济2024年第一季度“成绩单”即将公布

4月16日10:00，国家统计局将公布一季度GDP、投资、消费及工业生产等重磅宏观经济数据，国新办将就一季度国民经济运行情况举行发布会。中国70个大中城市3月房价数据将于当日9:30公布。值得注意的是，最新发布的多项先行数据呈现持续回升态势，尤其进入3月份，回升速度明显加快。不少经济学家表示，对中国经济发展后劲的预期正变得更加乐观。

2、新“国九条”发布后首个交易日，A股三大指数均涨逾1%

新“国九条”发布后首个交易日，A股三大指数均涨逾1%。国际知名投行高盛再度表达看好A股的观点。高盛指出，鉴于A股市场更有利的政策敏感性和引人注目的流动性动态，对A股市场保持战略性的乐观态度，预计未来12个月A股、H股分别有12%、8%的潜在上涨空间。

资本市场

1、昨日国内股市

A股走势分化，权重股大涨，中国中车等多股涨停；中国石油涨近4%，总市值超越工行升至A股第三位；微盘股杀跌严重。截至收盘，上证指数上涨1.26%报3057.38点，深证成指涨1.53%，创业板指涨1.85%，北证50跌1.34%，科创50涨1.69%，上证50涨2.10%，深证50涨2.45%，万得全A涨0.27%，万得微盘股指数跌8.88%，万得双创跌1.01%。A股成交额突破万亿元，北向资金净买入81.08亿元，贵州茅台获净买入8.79亿元居首，万华化学遭净卖出2.87亿元最多。

香港恒生指数收跌0.72%报16600.46点，恒生科技指数跌0.92%，恒生国企指数跌0.39%。贵金属、消费股领跌，招金矿业跌近10%，周大福跌近8%；中字头走强，中国中车涨超10%；医药股分化，来凯医药大涨65%。大市成交951.55亿港元，南向资金净买入70.54亿港元，中国移动获净买入5.79亿港元居首，香港交易所遭净卖出0.14亿港元最多。中国台湾加权指数收跌1.38%，报20449.77点。

2、昨日美股、美债与汇率



美国三大股指全线收跌，道指跌0.65%报37735.11点，录得连续第六日下跌，标普500指数跌1.2%报5061.82点，纳指跌1.79%报15885.02点。赛富时跌7.33%，苹果跌2.19%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数跌2.15%，特斯拉跌5.59%，英伟达跌2.48%。中概股多数下跌，嘉楠科技跌5.83%，蔚来跌5.11%。

美债收益率集体收涨，2年期美债收益率涨1.8个基点报4.929%，3年期美债收益率涨2.9个基点报4.769%，5年期美债收益率涨5.8个基点报4.625%，10年期美债收益率涨7.8个基点报4.607%，30年期美债收益率涨8.5个基点报4.72%。

纽约尾盘，美元指数涨0.18%报106.21，非美货币多数下跌，欧元兑美元跌0.16%报1.0624，英镑兑美元跌0.05%报1.2444，澳元兑美元跌0.28%报0.6442，美元兑日元涨0.7%报154.27，美元兑瑞郎跌0.31%报0.9116，离岸人民币对美元涨81个基点报7.2592。

■ 今日提示

10:00 中国第一季度GDP

10:00 中国3月规模以上工业增加值

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

国际货币基金组织：泰国于2024年3月将黄金持有量减少了9.642吨，降至234.526吨；新加坡于2024年2月将黄金持有量增加2.115吨至232.162吨；哈萨克斯坦于2024年3月将黄金持有量增加4.459吨，达到310.630吨；乌兹别克斯坦于2024年3月将黄金持有量减少10.886吨，降至357.698吨。

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，20号胶跌1.55%，原油跌1.52%，橡胶跌1.26%，丁二烯橡胶跌1.14%，低硫燃料油、沥青、燃油跌近1%。黑色系全线上涨，焦煤涨1.66%。农产品多数下跌，棕榈油跌1.95%，菜油跌1.38%，豆油跌1.09%。基本金属多数收跌，沪锌跌2.15%，沪铝跌1.85%，沪镍跌1.39%，沪铜涨0.53%。沪金跌1.14%，沪银跌0.88%。

■ 策略参考和回顾



1、金融：

【期指】昨日权益类市场明显分化，蓝筹权重、中字头、银行、券商和高息股涨幅居前，但成长股普跌。上证涨幅超过1%，上证50和沪深300上涨均超2%，但中证1000和中证2000跌幅在0.9-1.1%。上周五盘后第三版国九条公布，明确了未来五年资本市场发展方向，具体分析见周末云策略报告。维持IF多头策略，沪深300兼具成长和蓝筹，中和了稳定和弹性的特点。昨日市场对于绩差股用脚投票，伪成长股现出原形，但部分质优的成长股存在误杀嫌疑，经历本轮杀跌后，成长股集中的中证1000中证2000也有望逐步企稳，期指中IM的弹性也将恢复。

2、商品：

【贵金属】经历昨日市场剧烈震荡后，夜盘交易探低回升，市场震荡依然偏大。市场逻辑从聚焦美元转入了地缘政治风险和通胀预期回升，但近期中东地缘政治进展具有高度不确定性，市场波动或加大，继续维持中期多头策略的同时，短期重视风控。我们在云策略报告中，提出重视风险的建议。

【有色】夜盘有色分化，铜铅上涨，铝锌锡镍等下跌，其中铜探低回升后，重回77000之上。铜是仅次于金银，对宏观最为敏感的商品，金银铜三者具有一定的联动；市场目前焦点暂时并不在美元，而是通胀逻辑，以及铜自身基本面强势，如铜精矿供给的问题，新能源高新领域发展对于铜需求的增长，维持对于铜的中期买入策略，但实操上重视风控。铝镍价格跌至周五夜盘收盘之下，俄铝和俄镍被禁止在LME交割，对盘面短期冲击减弱，维持中期对于铝的做多策略，但短期或经历震荡，具体分析见近期的云策略报告。锡震荡调整，连续大幅上涨，盘面有获利盘离场的压力，但基本面逻辑暂时仍无法证伪，上游锡矿供给搅动和下游需求复苏，具体分析见近期的云策略报告，维持中期多头策略，短期重视风控。

【能源化工】夜盘原油探低回升，中东地缘政治风险依然是市场焦点，原油近阶段处于易涨难跌的局面。化工类中，苯乙烯继续强势，上游纯苯强势、苯乙烯库存去化和下游需求复苏等共振，维持做多策略，具体分析见近期的云策略报告。

【黑色】夜盘黑色整体回升，上游矿石和双焦强于成材，市场对于铁水产量反弹有所预期，黑色整体筑底已经完成，整体反弹空间需要成材需求数据的进一步配合。

【农产品】夜盘豆粕窄幅波动，市场弹性偏低。维持做多策略，这是基于国内现货持续去库，现货价格坚挺，5月期价具备基差优势，同时美豆面临种植成本，下方空间有限。

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

