



华鑫期货每日晨报

2024年4月18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、国新办就宏观经济形势和政策举行新闻发布会

国家发改委副主任刘苏社在发布会上表示，将加大宏观政策实施力度，全力巩固和增强经济回升向好态势，推动高质量完成全年经济社会发展目标任务。发布会要点包括：①加大宏观政策实施力度，发挥好积极财政政策和稳健货币政策作用②已经研究起草支持国家重大战略和重点领域安全能力建设的行动方案③进一步加快计划下达、加强计划执行，持续提高中央预算内资金使用效益④尽快形成最终的准备项目清单，督促地方加快债券发行使用⑤加快推进民营经济促进法立法进程⑥消费有望保持平稳升级、稳步向好的发展态势。

2、央行召开2024年国库工作会议

要求加快推进国家金库工程建设，推动国库会计核算、国库辅助支撑、国库信息处理和国库档案管理等系统建设；深化法治国库建设，不断提高国库依法行政能力；持续推进国债下乡；进一步提高分析研究质效和国库现金流预测精准度，切实发挥决策参谋作用。

资本市场

1、昨日国内股市

A股全天单边上行，三大指数均涨超2%；证监会称退市指标调整并非针对“小盘股”，微盘股迎来报复性反弹，指数涨幅近10%。TMT全线爆发，存储芯片、PEEK材料、CPO概念领涨；环保、机械、汽车、芯片、教育板块涨幅居前；银行股午后拉升，中信银行涨停，中国银行、农业银行双双创新高。全市场超5100股飘红，逾200股涨停。截至收盘，上证指数涨2.14%报3071.38点，深证成指涨2.48%，创业板指涨2.11%，北证50涨4.25%，科创50涨2.42%，万得全A涨3.06%，万得双创涨4.57%，万得微盘股指数涨9.68%。市场全天成交9238.6亿元，北向资金实际净卖出2.32亿元，宁德时代遭净卖出6.13亿元居首，迈瑞医疗获净买入0.79亿元最多。

港股三大指数勉强收红，恒指止步4连跌。截至收盘，恒生指数涨0.02%报16251.84点，恒生科技指数涨0.07%，恒生国企指数涨0.1%。电讯、工业板块涨幅居前，医药、汽车股回暖；科技网络股多数下跌，博彩、香港本地地产股走弱。大市成交991.91亿港元，南向资金实际净买入11.47亿港元，腾讯控股获净买入8.05亿港元最多，盈富基金遭净卖出50.61亿港元居首。中国台湾加权指数收盘涨1.56%，报20213.33点。



2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指全线收跌，道指跌0.12%报37753.31点，标普500指数跌0.58%报5022.21点，纳指跌1.15%报15683.37点。旅行者集团跌7.37%，英特尔跌1.6%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数跌1.14%，英伟达跌3.87%，特斯拉跌1.06%。中概股涨跌不一，名创优品涨8.04%，拍明芯城跌88.26%。

美债收益率全线收跌，2年期美债收益率跌5.3个基点报4.943%，3年期美债收益率跌7.8个基点报4.773%，5年期美债收益率跌8.4个基点报4.624%，10年期美债收益率跌7.9个基点报4.594%，30年期美债收益率跌6.1个基点报4.705%。

纽约尾盘，美元指数跌0.4%报105.94，非美货币普遍上涨，欧元兑美元涨0.51%报1.0673，英镑兑美元涨0.25%报1.2455，澳元兑美元涨0.52%报0.6435，美元兑日元跌0.21%报154.38，美元兑瑞郎跌0.24%报0.9108，离岸人民币对美元涨198个基点报7.2446。

■ 今日提示

9:20 中国央行公开市场有20亿元逆回购到期

10:00 国新办就2024年一季度工业和信息化发展情况举行发布会

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

世界黄金协会报告显示，3月中国境内外金价溢价出现回落，反映出在金价飙升的情况下，国内黄金需求有所减弱，但整个一季度的金价平均溢价还是达到了历史同期最高水平。

2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘收盘多数上涨，纯碱涨7.38%，玻璃涨3.43%，甲醇涨1.03%，原油跌2.86%。黑色系全线上涨，铁矿石涨3.6%，焦煤涨3.34%，焦炭涨2.28%，螺纹钢涨1.43%，热卷涨1.08%。农产品多数下跌，菜粕跌近1%。基本金属多数收涨，沪镍涨1.4%，沪锡涨1.19%，沪锌涨0.94%，不锈钢涨0.79%，沪铜涨0.61%，沪铝涨0.37%。沪金跌0.73%，沪银涨0.48%。

■ 策略参考和回顾



1、金融：

【期指】昨日权益类市场高开高走，各指数全线反攻，成长股领涨市场，如双创指数、中证1000、中证2000收复或者大部收复昨日跌幅。期指中，IC涨近3%，IM涨近5%，均收复了昨日跌幅，而IF和IH维持强势，收复上周跌幅。继续维持IF多头策略，沪深300兼具蓝筹和成长特点，中和了稳定和弹性，具体分析见近期云策略报告。

2、商品：

【贵金属】夜盘金银冲高回落，同期美元也出现回落，近期贵金属市场焦点之一的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，但短期需重视风控。我们在最新云策略报告中，提出重视风险的建议。

【有色】夜盘有色整体反弹，铜一度临近前高，但尾盘阶段，有色整体均脱离了夜盘高点。从3月以来有色经历了轮涨，除镍未有明显上涨以外，铜铝锡铅等均有不小的涨幅，盘面累积较多获利盘，市场或有震荡消化，维持有色整体多头策略，特别是铜铝锡等，但实操上注意风控和仓位管理，具体分析见近期的云策略报告。近期特斯拉全球大幅裁员，显示新能源汽车领域面临景气回落风险，从下游到上游传导，注意市场情绪对于碳酸锂价格的影响。

【黑色】夜盘黑色继续回升，上游矿石和双焦强于成材，昨日钢谷网数据显示，建材库存明显下降，同时表需回升，提振了昨日午后市场。关注今日MS数据，特别是表需。整体黑色筑底已经完成，后期需求端的数据将逐步主导市场，决定了本轮反弹空间。

【能源化工】夜盘原油因为美国EIA原油库存增加超预期，触发价格大幅回落，隔夜NYMEX原油跌幅接近3%。原油除了地缘政治因素，同时供需属性特别是需求也在影响着价格。化工类中，夜盘苯乙烯继续强势，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，但盘中也应注意原油下行对盘面的传导，特别是近期上游纯苯的表现。具体分析见近期的云策略报告。夜盘纯碱大幅上涨超5%，领涨商品，主力合约临近年内高点，近期煤炭价格反弹、下游玻璃产量高位等因素等触发夜盘行情。

【农产品】夜盘双粕小幅企稳，暂未延续昨日白天盘的杀跌。以9月豆粕为例，目前持仓达到近200万手，远高于往年同期水平，虽然多空对峙激烈，但价格从3月上旬以来，基本维持在3250-3450之间的狭窄区间里波动，何时打破僵局，或需要美豆的指引。

【纸浆】全球森林面积逐年下降，木片供应偏紧。近几年全球针叶浆产能几乎无新增，2024年国内阔叶浆新增产高达400多万吨，但阔叶木片供应短缺，新增阔叶浆产能无法按预期投产，叠加欧洲纸浆消费复苏，纸浆供应偏紧，预计纸浆价格震荡走强。



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

