



华鑫期货每日晨报

2024年4月29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、一季度，全国规模以上工业企业实现利润总额15055.3亿元，同比增长4.3%

国家统计局发布数据显示，一季度，全国规模以上工业企业实现利润总额15055.3亿元，同比增长4.3%，这是规上工业企业利润连续三个季度增长。分行业领域看，高技术制造业利润增速比规上工业平均水平高出24.8个百分点，装备制造业发挥利润增长“压舱石”作用，消费品制造业利润保持较快增长。国家统计局表示，下阶段，要落实好大规模设备更新和消费品以旧换新政策措施，加快建设现代化产业体系，着力扩大国内需求，持续提振各类经营主体信心，加力巩固工业经济恢复基础，推动工业经济持续回升向好。

2、中共中央政治局委员、外交部长王毅在北京同美国国务卿布林肯举行会谈，双方在全面交换意见基础上形成五点共识

双方同意继续按照两国元首指引，努力稳定并发展中美关系；双方同意保持高层交往和各层级接触；双方宣布将举行中美人工智能政府间对话首次会议；双方将采取措施扩大两国人文交流；双方就国际地区热点问题保持协商，双方特使加强沟通。

资本市场

1、上周五国内股市

A股放量大涨，成交额时隔8日重回万亿上方，北向资金爆买逾200亿元。市场超3900股飘红，素有“牛市旗手”之称的券商板块扛起领涨大旗，个股批量涨停；地产板块拉升，量子科技概念崛起，算力、CPO等AI产业链股再度活跃，中际旭创涨超12%再创历史新高，市值近5000亿的工业富联涨停。截至收盘，上证指数涨1.17%报3088.64点，深证成指涨2.15%，创业板指涨3.34%，北证50涨0.94%，科创50涨2.58%，万得微盘股指数涨0.58%，万得全A涨1.70%，万得双创涨2.62%。市场全天成交1.09万亿元，北向资金大幅净买入224.49亿元，创陆股通开通以来新高，招商银行获净买入9.73亿元最多，江苏银行遭净卖出9.99亿元居首。本周上证指数涨0.76%，深证成指涨1.99%，创业板指涨3.86%。

港股延续强势，恒生指数收涨2.21%报17651.15点，录得5连阳，周涨8.8%；恒生科技指数涨4.61%，盘中一度涨超5%，周涨13.43%；恒生国企指数涨2.44%，周涨9.1%。科技、原材料、地产、大金融涨幅居前，商汤涨超43%，国联证券涨25%，融创中国涨超15%，龙湖集团涨逾12%，小鹏汽车



涨近9%，东方甄选涨逾8%。大市成交1572.42亿港元，南向资金净买入11.74亿港元，中国银行获净买入8.78亿港元最多，美团-W遭净卖出7.6亿港元居首。中国台湾加权指数收盘涨1.32%报20120.51点，周涨3.04%。

2、上周五美股、美债与汇率

美国三大股指全线收涨，道指涨0.4%报38239.66点，标普500指数涨1.02%报5099.96点，纳指涨2.03%报15927.9点。微软涨1.82%，高盛涨1.73%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数涨3.3%，谷歌涨10.22%，英伟达涨6.18%，特斯拉跌1.11%。中概股普遍上涨，小鹏汽车涨10.81%，金山云涨10.1%。本周，道指涨0.67%，标普500指数涨2.67%，纳指涨4.23%。

美债收益率全线收跌，2年期美债收益率跌0.4个基点报5.002%，3年期美债收益率跌1.5个基点报4.846%，5年期美债收益率跌2.7个基点报4.695%，10年期美债收益率跌3.8个基点报4.669%，30年期美债收益率跌3.5个基点报4.779%。

纽约尾盘，美元指数涨0.49%报106.0902，周跌0.02%。非美货币多数下跌，欧元兑美元跌0.34%报1.0693，周涨0.35%；英镑兑美元跌0.16%报1.2495，周涨1.01%；澳元兑美元涨0.25%报0.6535，周涨1.79%；美元兑日元涨1.72%报158.3255，周涨2.39%；美元兑加元涨0.09%报1.367，周跌0.58%；美元兑瑞郎涨0.26%报0.9145，周涨0.43%；离岸人民币对美元跌133个基点报7.2688，本周累计跌179个基点。

■ 今日提示

09:20 央行公开市场有20亿元7天期逆回购到期

21:50 瑞典央行副行长弗洛登就瑞典债市发表讲话

■ 商品相关信息和夜盘动向（按上周五结算价）

1、商品相关信息：

中国黄金协会发布统计数据，2024年一季度，国内原料黄金产量为85.959吨，同比增长1.16%；黄金消费量308.905吨，同比增长5.94%。

2、夜盘动向：（按上周五结算价）



国内商品期货夜盘收盘多数上涨，能源化工品普遍上涨，20号胶涨1.14%，低硫燃料油涨1.09%，原油涨1.07%。黑色系涨跌不一。农产品多数上涨，棕榈油涨1.77%，菜油涨1.41%。基本金属多数收跌，沪锡跌1.4%，沪镍跌0.87%，不锈钢跌0.42%，沪锌跌0.09%，沪铜涨0.22%，沪铅涨0.38%，沪铝涨0.85%。沪金涨0.59%，沪银涨0.31%。

策略参考和回顾

【综述】周末政治经济重大事件频发，如中东地缘政治风险加剧、也门胡赛武装红海导弹袭击英国油轮。日元暴跌，再创新低等等。五一长假临近，建议节前持仓控制风险。

1、金融：

【期指】周五权益类市场整体继续反弹，且成交明显放大，各主要指数均录得红盘。强势板块有券商、地产、人工智能、半导体、超算、CPO等，但银行股整体走弱。北向资金流入224.49亿元，创陆港通开通以来新高。各期指涨幅排名：IM>IC>IF>IH。维持中期期指的看涨策略，重点关注IF，沪深300指数兼具蓝筹和成长的特点，中和了稳定和弹性，而IM的弹性或更大。具体分析可见近期云策略报告。

【国债期货】上周二央行发声：在二级市场买卖国债可以作为流动性管理方式和货币政策工具储备。向市场释放了强烈信号，即央行具备双向在二级市场交易的能力，目前超低的国债收益率特别是（长债和超长债），面临修复，后期央行调节手段也存在是继续增发债券，增加市场供应的可能。周二市场一度对该政策误读，认为央行将实施中国版QE，长债一度新高，但周三市场趋于理性，当日低开低走后，持续下行，跌幅扩大。维持对于长债特别是超长期国债收益率处于超低位不具有可持续性的观点，未来面临向上修复，具体可见4月初对于研究所对于长债分析报告，继续维持长债特别是超长债空头策略。

2、商品：

【贵金属】周五夜盘金银窄幅波动，盘面减仓，本周三将进入五一假期，近期盘面显示假期效应。维持中长期看涨贵金属的策略，这也是基于避险需求、美国二次通胀等因素，但目前价格处于高位，且长假因素，外盘宏观和地缘政治风险具有不确定性，建议实际操应重视资金管理和持仓风控。

【有色】周五夜盘有色分化，铜锌铅震荡，锡镍下跌，铝强势上涨，本周三，将进入五一假期，这期间外盘有四个交易日，其中还有诸多重要经济数据，如关键美国非农数据。维持整体有色看涨策略的同时，需重视假日因素，建议谨慎持仓和重视风控。



【农产品】本周末，因印度洋风暴导致大豆船因为不可抗力的原因而导致部分油厂纷纷停机，短期或对盘面有所影响，但基于目前豆粕远期贴水现货和长假临近，追涨应谨慎。



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

