



# 华鑫期货每日晨报

2024年6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、中国5月份国民经济延续回升向好态势，运行总体平稳。国家统计局发布数据显示，5月份规模以上工业增加值同比增长5.6%，环比增长0.30%；社会消费品零售总额39211亿元，同比增长3.7%，比4月加快1.4个百分点，环比增长0.51%。1-5月份，中国固定资产投资（不含农户）188006亿元，同比增长4.0%。分领域看，基础设施投资增长5.7%，制造业投资增长9.6%，房地产开发投资下降10.1%。5月份，全国城镇调查失业率为5.0%，与4月持平。

2、国新办举行新闻发布会，国家统计局新闻发言人刘爱华介绍5月份国民经济运行情况，并答记者问。发布会要点包括：①中国经济回升向好基本面没有改变，下阶段经济运行仍会保持回升向好态势②固定资产投资有望继续保持规模扩大③消费市场将继续加快恢复④下阶段我国CPI将继续温和回升，PPI同比降幅继续收窄⑤我国房地产市场出现一些积极变化，仍在调整过程中。

3、沉寂已久的半导体行业近日有点热闹，台积电传出针对3nm、5nm先进制程和先进封装执行价格调涨的消息。机构预计，华虹半导体下半年或将涨价10%，结束两年跌势。晶圆代工厂“内卷”已经出现收敛信号，稼动率持续提升以及部分代工厂满产，未来将带来价格上涨弹性。

### 资本市场

#### 1、昨日国内股市

A股三大股指走势分化，上证指数弱势下探考验3000点，创业板指较为强势。盘面上，消费电子概念表现活跃，周期股不振。截至收盘，上证指数跌0.55%报3015.89点，深证成指涨0.31%，创业板指涨0.83%，北证50跌1.11%，科创50涨0.38%，上证50跌0.42%，深证50涨0.27%，万得全A跌0.15%，万得微盘股指数跌1.59%，万得双创涨0.50%。A股成交额降至7540.4亿元，北向资金净卖出33.01亿元，贵州茅台遭净卖出10.67亿元居首，赛力斯获净买入5.16亿元最多。

香港恒生指数收跌0.03%报17936.12点，恒生科技指数涨0.05%，恒生国企指数跌0.02%。科技、金融、消费板块涨幅居前，比亚迪电子涨超6%，蒙牛乳业涨3%，招商银行涨近3%。公用事业、能源板块走弱，华润燃气跌超6%。个股方面，华晨中国涨近19%，公司宣派特别股息。大市成交963.24亿港元，南向资金净买入37.8亿港元，腾讯控股获净买入4.41亿港元居首，BRILLIANCE CHI遭净卖出2.4亿港元最多。中国台湾加权指数收跌0.04%，报22496.53点。



## 2、昨日美股、美债与汇率

美股三大股指集体收涨，道指涨0.49%报38778.1点，标普500指数涨0.77%报5473.23点，纳指涨0.95%报17857.02点。标普500指数和纳指刷新历史新高。苹果涨1.97%，英特尔涨1.74%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数涨0.83%，特斯拉涨5.3%，微软涨1.31%，英伟达跌0.68%。微软、苹果均创历史收盘新高。游戏驿站跌超12%。中概股方面，阿里巴巴涨1.63%，哔哩哔哩涨6.65%。

美债收益率集体上涨，2年期美债收益率涨5.7个基点报4.774%，3年期美债收益率涨6.2个基点报4.508%，5年期美债收益率涨6.3个基点报4.309%，10年期美债收益率涨5.7个基点报4.286%，30年期美债收益率涨5.2个基点报4.408%。

纽约尾盘，美元指数跌0.18%报105.3287，非美货币多数上涨，欧元兑美元涨0.3%报1.0734，英镑兑美元涨0.16%报1.2705，澳元兑美元跌0.03%报0.6613，美元兑日元涨0.22%报157.7395，美元兑加元跌0.08%报1.3724，美元兑瑞郎跌0.07%报0.8895，离岸人民币兑美元涨6个基点报7.2704。

### ■ 今日提示

10:00 国家发改委6月份新闻发布会

12:30 澳洲联储公布利率决议

### ■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

#### 1、商品相关信息：

商务部对原产于欧盟的进口相关猪肉及猪副产品进行反倾销立案调查。商务部贸易救济调查局负责人表示，此次调查是应国内产业申请发起的，申请符合反倾销调查立案条件，决定发起调查。

#### 2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘收盘涨跌互现，原油涨1.65%，铁矿石涨1.47%，丁二烯橡胶涨1.37%，螺纹涨0.64%，热卷涨0.61%。跌幅方面，菜粕下跌2%，豆粕跌1.41%，豆二跌1.25%。基本金属涨跌不一，沪铅涨1.53%，沪锌涨0.36%，沪锡涨0.31%，不锈钢涨0.04%，沪铝跌0.22%，沪镍跌0.35%，沪铜跌0.47%，氧化铝跌0.85%。沪金跌0.36%，沪银涨0.39%。



## 策略参考和回顾

### 1、金融

【股指】周一各主要指数均低开，消化上周五盘后公布的低于市场预期金融数据(M1、M2和社融等)，之后芯片、人工智能等带动了双创指数走强，宁德时代和比亚迪等也带动相关指数反弹，但权重股延续弱势，其中茅台再创今年新低对上证50和沪深300形成压力。四大期指均小跌。5月国内经济和金融数据已经陆续公布，大部分数据低于市场预期，后期政策的重要性不言而喻，明日是陆家嘴论坛（19-20日）。关注全球科技走向，昨日微软、英伟达和苹果等科技股联袂上涨带动美股再创历史新高。

### 2、商品

【贵金属】夜盘黄金弱势震荡，白银小幅反弹，整体抛压有所减弱，关注后期持仓恢复情况。维持中长期配置观点，等待买点。

【有色】夜盘有色分化，锡铅锌等反弹，而铜的跌幅也有所收敛，夜盘交易时段，沪铜减仓超过了2万手，沪铝减持超过1万手，沪镍减仓超过1万手等，沪铅扩仓了超过1万手，总持仓再创阶段新高，近期沪铅一枝独秀于有色，原因是铅精矿供给紧张连锁反应，导致再生铅原料废电瓶涨价，再生铅厂开工率下降，注意短期行情的持续性

【黑色金属】夜盘黑色金低位反弹，5月粗钢产量9286万吨，同比增长2.7%，国内银行“降息潮”仍在继续，短期国内高温天气与强降雨天气或导致建筑钢材需求放缓，预计钢价低位运行。

【农产品】夜盘农产品多数下跌，菜系跌幅明显，粕类跌幅大于油脂。因ICE油菜籽触及三个月以来低点，国内菜系跟跌。USDA作物生长报告显示，截止到6月16日当周，大豆优良率为70%，稍低于市场预期的71%，此一周为72%；大豆种植率为93%，略低于市场预期的94%。CBOT大豆维持弱势，主力7月合约跌至近一个半月低点，接近美豆种植成本，美豆播种即将完成进入到天气炒作阶段，预计美豆下跌空间有限。



## 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。

侯梦倩

期货从业资格：F3070960

投资咨询资格：Z0017338

邮箱：houmq@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

