



# 华鑫期货每日晨报

2024年6月24日

内容:

- 华鑫早间头条
- 夜盘动向
- 策略参考

■ 华鑫早间头条



## 宏观与产业

1、商务部就近期有媒体称欧方担心中欧贸易摩擦升级或引发“贸易战”答记者问：对于中欧当前出现的贸易摩擦局面，中方是不愿看到的；欧方的做法是典型的保护主义，中方维护自身正当合法利益的决心坚定不移；中方希望欧方能够言行一致、相向而行，落实好双方领导人达成的共识，照顾双方合理关切，按照世贸组织规则，通过对话协商妥处分歧，回到中欧正确相处之道，避免贸易摩擦升级失控，共同推动中欧经贸合作行稳致远。

## 2、华为正式官宣纯血鸿蒙的到来！

在华为开发者大会2024上，华为常务董事余承东表示，鸿蒙NEXT（纯血鸿蒙）正式面向开发者启动测试，将于2024年四季度面向消费者商用。据余承东介绍，截至目前，鸿蒙生态设备突破9亿台，吸引超过254万开发者。鸿蒙原生应用已进入全面冲刺阶段，截至目前，TOP 5000应用已加入鸿蒙生态，1500多个应用已完成上架，这些应用包括淘宝、京东、今日头条、美团等。华为还展示了应用盘古大模型5.0的人形机器人“夸父”，可以与人进行语言和肢体的互动。

## 3、飞天茅台价格重陷跌势。

飞天茅台散瓶批价已经来到2260元/瓶，整箱批价2550元/瓶附近。“茅台1935”参考批价则已经来到780元下方，甚至低于798元的出厂价，渠道价格出现了“倒挂”。反映到资本市场，贵州茅台股价同样重陷跌势，周五收盘跌幅为1.94%，报1471元/股。

## 资本市场

### 1、上周五A股和港股市场

A股三大指数缩量下跌，沪指失守3000点。截至收盘，上证指数跌0.24%报2998.14点，深证成指跌0.04%，创业板指跌0.39%，科创50涨0.43%，北证50涨1.48%，万得全A跌0.09%，万得双创跌0.24%。市场成交额6235.7亿元，创5个月新低；北向资金净买入0.04亿元，终结连续9日净卖出；中国中车获净买入2.8亿元最多，贵州茅台遭净卖出8.76亿元居首。值得注意的是，午后多只沪深300ETF快速放量走高，华泰柏瑞沪深300ETF收盘成交额超69亿元，嘉实沪深300ETF成交额超29亿元，均大超前一日成交额。本周上证指数累跌1.14%，录得周线五连阴；创业板指跌1.98%。

香港恒生指数收跌1.67%报18028.52点，周涨0.48%；恒生科技指数跌1.76%，周跌0.17%；恒生国企指数跌1.77%，周涨1.02%。恒生行业指数全线下跌，工业、能源、科技板块跌幅居前；恒大系爆发，恒大汽车涨近56%。大市成交1290.76亿港元，南向资金净买入45.78亿港元，建设银行获净买



入6.75亿港元最多，兖矿能源遭净卖出0.95亿港元居首。中国台湾加权指数收盘跌0.65%报23253.39点，结束三日连涨，本周累计涨3.33%。

## 2、上周五美股、美债与美元

美国三大股指收盘涨跌不一，道指涨0.04%报39150.33点，录得连续第四日上涨，标普500指数跌0.16%报5464.62点，纳指跌0.18%报17689.36点。麦当劳涨2.3%，耐克涨1.6%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数跌0.35%，英伟达跌3.22%，近两个交易日回调6.7%，市值蒸发2220亿美元，特斯拉涨0.79%。中概股普遍下跌，比特数字跌7.69%，极氪跌6.08%。本周，道指涨1.45%，标普500指数涨0.61%，纳指持平。

美债收益率多数收跌，2年期美债收益率跌0.1个基点报4.749%，3年期美债收益率持平报4.479%，5年期美债收益率涨0.1个基点报4.284%，10年期美债收益率跌0.2个基点报4.264%，30年期美债收益率跌0.1个基点报4.402%。

纽约尾盘，美元指数涨0.15%报105.8251，周涨0.28%。非美货币全线下跌，欧元兑美元跌0.09%报1.0693，周跌0.09%；英镑兑美元跌0.11%报1.2645，周跌0.32%；澳元兑美元跌0.23%报0.664，周涨0.38%；美元兑日元涨0.54%报159.7845，周涨1.52%；美元兑加元涨0.04%报1.3696，周跌0.28%；美元兑瑞郎涨0.31%报0.8942，周涨0.46%；离岸人民币对美元跌3个基点报7.2905，本周累计跌195个基点。

## ■ 商品相关信息和夜盘动向（按上周五结算价）

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1.12%，PVC跌近1%，原油跌0.61%。黑色系全线下跌，焦煤跌1.8%，铁矿石跌1.58%，焦炭跌1.16%。农产品涨跌不一，菜粕涨1.09%，豆一涨近1%。基本金属多数收跌，沪铜跌1.29%，氧化铝跌0.98%，沪镍跌0.86%，沪锡跌0.62%，沪铝跌0.58%，不锈钢跌0.43%，沪锌跌0.08%，沪铅涨0.59%。沪金跌1.41%，沪银跌3.14%。

## ■ 策略参考和回顾

### 1、金融

【期指】上周五，上证尾盘跌破3000点，两市成交不足6200亿元，刷新阶段新低。市场持续低迷，盘中虽有反弹，但幅度有限。茅台再度大跌，拖累上证50和沪深300创本轮调整新低，值得注意的是，虽然上周沪深两地整体成交低，但部分宽基成交放量，如华泰柏瑞沪深300ETF、易方达沪深300ETF、华夏沪深300ETF、南方中证500ETF等多只宽基ETF成交大幅放量，而今年2月市场企稳的前



期，大资金护盘先从宽基ETF开始。期指方面，除IC小幅上涨，IH、IF和IM均小幅下跌，暂时观望，等待买点，重点IF。

双休日时，飞天茅台酒终端市场价再次出现较大幅度下跌，单日跌幅接近100元，散装单瓶价格逼近2100元。与此同时，市场传闻茅台出手稳定市场价格，将正式取消“拆箱令”，但该消息尚未得到茅台官方确认。关注今日茅台表现以及对上证50和沪深300的影响。

周末在华为开发者大会2024上召开 鸿蒙NEXT（纯血鸿蒙）正式面向开发者启动测试，并计划鸿蒙将于2024年四季度面向消费者商用。华为还展示了应用盘古大模型5.0的人形机器人“夸父”，可以与人进行语言和肢体的互动。关注今日华为产业链相关板块的表现。

周末重磅消息还有三大交易所全面恢复IPO申报受理。

## 2、商品

**【贵金属】**外盘金银周五出现大跌，这主要是因为当晚公布的美国6月PMI制造业数据（Markit 统计的初值）继续反弹，市场再度预期降息延后，美元反弹所致。目前内外盘金银均处于震荡阶段，市场对于美联储降息预期的摇摆短期左右了贵金属市场，黄金具备避险需求，而国内市场又面临资产荒局面，仍建议中长期关注黄金的配置价值。但短期黄金震荡频率加大，注意资金管理和风险控制。

**【有色】**超预期的美国制造业PMI初值好于预期，美元反弹，压制有色，除铅外其他有色在夜盘交易时段均下行。以铜为例，上周铜虽然探低后有所反弹，但幅度有限，且缩量减仓。有色整体弱势格局延续，建议等待宏观信号和库存拐点。

**【黑色金属】**上周五夜盘黑色金属收跌，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，周末钢坯跌40元/吨，周末螺纹热卷现货价格小幅下跌，部分地区价格超跌盘面，现货情绪较差。预计钢价偏弱运行。



## 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

