



华鑫期货每日晨报

2024年7月3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、日元兑美元汇率触及38年以来新低

日元汇率的持续暴跌，加剧了市场对日本政府可能出手“救市”的担忧。美国银行证券和花旗集团预计，日本政府下一轮干预措施可能将在日元兑美元汇率跌到165日元时才实施。据花旗集团估计，日本有大约2000亿-3000亿美元的资金，可用于资助进一步的货币干预行动。当前，日元汇率持续暴跌的负面影响已经开始显现。由于日本在能源和食品等方面需要大量依赖进口，日元持续贬值正在大幅推高日本国内的物价。日元的持续下跌甚至成为了日本股市的风险点，施罗德投资公司最新下调了对日本股市的评级。

2、工信部等四部门印发《国家人工智能产业综合标准化体系建设指南（2024版）》

工信部等四部门印发《国家人工智能产业综合标准化体系建设指南（2024版）》提到，到2026年，标准与产业科技创新的联动水平持续提升，新制定国家标准和行业标准50项以上，引领人工智能产业高质量发展的标准体系加快形成。开展标准宣贯和实施推广的企业超过1000家，标准服务企业创新发展的成效更加凸显。参与制定国际标准20项以上，促进人工智能产业全球化发展。数据显示，我国人工智能企业数量已经超过4000家，2023年，我国人工智能核心产业规模达5784亿元，增速13.9%。

资本市场

1、昨日A股与港股市场

A股窄幅整理，沪指一度收复3000点。数字货币、网络安全、金融科技等题材齐爆发，白酒、银行股拉升；工程机械、稀土永磁概念股走弱。截至收盘，上证指数涨0.08%报2997.01点，深证成指跌0.97%，创业板指跌1.05%，科创50跌1.48%，北证50跌0.4%，万得全A跌0.37%，万得双创跌0.74%。市场成交额6473.4亿元，北向资金净卖出55.28亿元，工业富联遭净卖出5.09亿元最多，贵州茅台获净买入8.66亿元居首。

香港恒生指数涨0.29%报17769.14点，恒生科技指数跌0.43%，恒生中国企业指数涨0.68%。航运、能源股表现强势，科技股下挫。大市成交1184.34亿港元，南向资金净买入59.53亿港元，建设银行获净买入17.07亿港元居首，腾讯控股遭净卖出4.69亿港元最多。中国台湾加权指数收盘跌0.78%，报22879.37点。



2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指全线收涨，道指涨0.41%报39331.85点，标普500指数涨0.62%报5509.01点，纳指涨0.84%报18028.76点。VISA涨1.88%，摩根大通涨1.65%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数涨1.06%，特斯拉涨10.2%，创2023年7月18日以来最长连涨纪录，苹果涨1.62%。中概股普遍上涨，陆金所控股涨17.01%，比特小鹿涨9.63%。

美债收益率全线收跌，2年期美债收益率跌1.4个基点报4.752%，3年期美债收益率跌2.3个基点报4.56%，5年期美债收益率跌3.3个基点报4.399%，10年期美债收益率跌3个基点报4.438%，30年期美债收益率跌2个基点报4.607%。

纽约尾盘，美元指数跌0.11%报105.69，非美货币多数上涨，欧元兑美元涨0.05%报1.0745，英镑兑美元涨0.28%报1.2686，澳元兑美元涨0.1%报0.6667，美元兑日元跌0.01%报161.44，美元兑瑞郎涨0.14%报0.9039，离岸人民币对美元跌30个基点报7.3080。

■ 今日提示

9:45 中国6月财新服务业PMI/综合PMI

20:15 美国6月ADP就业人数

20:30 美国上周初请失业金人数

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

美国至6月28日当周API原油库存减少916.3万桶，预期减少15万桶，前值增加91.4万桶。

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，能源化工品普遍上涨，纯碱涨1.3%，低硫燃料油涨1.02%，纸浆涨1.01%，燃油涨近1%。黑色系多数下跌。农产品多数上涨，菜油涨1.99%，菜粕涨1.54%，豆二涨1.02%，棕榈油、豆油涨近1%。基本金属夜盘涨跌不一，沪锌涨0.14%，沪铝涨0.12%，沪铜涨0.06%，不锈钢跌0.32%，氧化铝跌0.33%，沪铅跌0.48%，沪锡跌0.74%，沪镍跌0.92%。沪金涨0.03%，沪银涨0.64%。



策略参考和回顾

1、金融：

【期指】昨日上证一度突破3000点，但午后回落。高股息和低估值板块如银行、保险、煤炭、白酒等成为市场热点，但稀土、工程机械、光伏等调整。四大期指中，IH连续三个交易日上涨，而IM和IC跌0.6-0.9%，IF小幅下跌。市场持续聚焦高股息的核心资产，上证50指数对IH7月最新升水30.68，IH短期具备向上反弹动力。

2、商品：

【贵金属】隔夜美元冲高回落，但外盘金银表现一般，市场等待周五更为重要的月度美国非农数据和失业率的公布。夜盘期间，缺乏指引的沪金，窄幅波动，而沪银一度放量扩仓大幅冲高，但后半夜脱离高点。近期黄金持续窄幅波动，市场等待周五数据的指引，而上月（6月7日）公布的美国非农和失业率数据出现相互矛盾的现象。

【有色】夜盘有色金属整体震荡，部分有色高开低走，盘面走弱。“铜博士”延续近期的窄幅波动，交易平淡，现货端方面，随着铜价下挫超10%，国内电解铜库存有高位去化迹象，近期的现货贴水也出现了收敛，但目前铜基本面还不足以打破目前震荡的盘面，后期需要进一步宏观因素指引，如短期看周五晚间美国非农数据，以及中期关注本月中旬将召开的二十届三中全会。

【农产品】夜盘油粕延续强势，菜油继续领涨油脂。受到夏季原油强势的影响，加上印尼拟对中国部分产品征收关税，叠加对马来棕榈油产量减少的担忧，市场情绪看涨，油脂的走势要强于双粕。同时因加元走软，令加菜籽出口更具吸引力，ICE油菜籽大涨，国内菜油得到进一步提振。



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

