



华鑫期货每日晨报

2024年7月4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、抓紧抓好制造强国建设的重要任务

国务院总理李强在江苏苏州调研时指出，制造业数字化转型事关现代化产业体系建设和经济高质量发展全局，必须作为制造强国建设的重要任务抓紧抓好。要坚持供需双向发力，在需求侧聚焦共性问题找准转型切入点，在供给侧大力培育专业化服务商。要深入推进人工智能赋能，大力推动“人工智能+”制造业。要充分发挥企业主体作用，鼓励大企业率先转型、引领带动，支持中小企业“上云用数赋智”。要加快关键核心技术攻关和数字基础设施建设，筑牢转型基础底座。

2、6月财新中国PMI发布

6月财新中国服务业PMI为51.2，低于5月2.8个百分点，降至2023年11月以来最低，显示服务业景气度回落。6月财新中国综合PMI为52.8，环比回落1.3个百分点。

资本市场

1、A股与港股市场

A股三大指数集体收跌，量能继续萎缩。软件股回调，信创、数字货币方向领跌；零售股掀涨停潮，半导体、地产股拉升。截至收盘，上证指数跌0.49%报2982.38点，深证成指跌0.59%，创业板指跌0.29%，科创50涨0.38%点，北证50跌1.97%，万得全A跌0.54%，万得双创跌0.71%。市场成交额5830亿元，创逾9个月新低；北向资金净卖出14.03亿元，三花智控遭净卖出3.46亿元最多，贵州茅台获净买入7.55亿元居首。

香港恒生指数收涨1.18%报17978.57点，恒生科技指数涨2.48%，恒生中国企业指数涨1.27%。科技、地产股涨幅居前，文旅消费类股走高，中国中免大涨12%。波司登大股东宣布套现17亿港元，股价大跌近16%。大市成交1135.5亿港元，南向资金净买入额为36.43亿港元，建设银行获净买入8.37亿港元居首，腾讯控股遭净卖出4.34亿港元最多。中国台湾加权指数收盘涨1.28%，报23172.43点。

2、美股、美债与汇率

美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌0.06%报39308点，标普500指数涨0.51%报5537.02点，纳指涨0.88%报18188.3点。其中，标普500指数和纳指均创收盘新高。沃尔格林联合博姿跌4.06%，联合健康集团跌1.77%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数涨1.24%，特斯拉涨6.54%，为连续第七天上



涨，创一年来最长连涨纪录，英伟达涨4.57%。中概股普遍上涨，斗鱼涨42.49%，虎牙直播涨12.29%

美债收益率全线收跌，2年期美债收益率跌3.4个基点报4.718%，3年期美债收益率跌6.2个基点报4.498%，5年期美债收益率跌7个基点报4.329%，10年期美债收益率跌7.3个基点报4.364%，30年期美债收益率跌7.6个基点报4.531%。

纽约尾盘，美元指数跌0.32%报105.35，非美货币多数上涨，欧元兑美元涨0.4%报1.0788，英镑兑美元涨0.44%报1.2741，澳元兑美元涨0.57%报0.6705，美元兑日元涨0.15%报161.68，美元兑瑞郎跌0.26%报0.9016，离岸人民币对美元涨49个基点报7.3031。

■ 今日提示

9:20 中国央行公开市场有1000亿元逆回购到期

22:15 英国举行大选

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

道达尔能源将收购圣多美和普林西比近海STP02区块60%海上勘探权益和运营权。

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，能源化工品涨跌不一，玻璃涨1.15%，低硫燃料油跌1.3%。黑色系全线上涨，铁矿石涨1.71%，焦炭、螺纹钢涨近1%。农产品涨跌不一。基本金属多数收涨，沪铜涨1.44%，沪锡涨0.84%，沪镍涨0.76%，沪锌涨0.73%，不锈钢涨0.57%，氧化铝涨0.52%，沪铝涨0.22%，沪铅跌0.2%。沪金涨1.08%，沪银涨2.88%。

■ 策略参考和回顾

1、金融

【期指】昨A股全市场成交5830亿元，创9个月新低。整体市场下行，沪深两地均下行，上证50抗跌，但北证50创新低。市场热点有限，集中于免税概念、零售、半导体等领域。期指方面，IH较前几无变化，IF跌0.16%，而IM和IC跌幅在0.7-1%。市场风格延续，即低风险低波动策略，市场资金持续聚焦于高股息大蓝筹，而这些大多集中于上证50和沪深300中。值得注意的是，近期上证50和沪深



300指数的日波动率极低，注意后期波动率放大的交易机会。隔夜美国纳斯达克在特斯拉、英伟达强势带动下，再创历史新高，纳斯达克中国金龙指数大涨超3%，注意市场存在的传导机会。

2、商品

【贵金属】 隔夜美国就业数据偏弱，市场对于9月降息预期提升，美元回落，贵金属延续昨日白天的上涨，白银表现更强，技术上主要阻力位均已被突破。维持中长期贵金属配置策略，操作上注意仓位控制和风险管理。

【有色】 得益于美元下行，夜盘有色除铅以外，大多录得上涨。铜与金银再度形成共振。国内7月中旬将召开二十届三中全会，叠加国际市场对于美联储降息预期的回升，整体市场交投的宏观情绪有所企稳，基本金属基本完成筑底，后期重点金属建议关注铜、锡等。

【黑色金属】 夜盘螺纹热卷主力合约高位窄幅震荡。宏观方面，7月召开三中全会及政治局会议，或有重大利多政策。产业方面，市场对金九银十的旺季有较强预期。上周247家钢厂日均铁水产量接近240万吨，钢厂对炉料需求较好，钢厂炉料库存偏低，需补库，带动炉料价格上涨，其中铁矿涨幅较大。预计短期钢材价格震荡运行。

【农产品】 夜盘油脂走势强于双粕。夏季原油持续上涨的影响带动了生物燃料需求的增长，提振了油脂市场。但从国内来看，大豆到港持续增加，油厂开机压榨或存在被动增加的可能。本轮油脂市场的上涨动力主要来自外部，短期内买盘情绪或依然存在，但需要注意获利回吐的情绪逐渐释放，上涨持续性有待进一步观察。



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

