



华鑫期货每日晨报

2024年7月8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、美国6月非农就业人数好于预期

美国6月非农就业人数增加20.6万人，好于市场预测的19万人，但低于5月向下修正的21.8万人。失业率意外攀升至4.1%，为2021年10月以来的最高水平，为美联储官员权衡下一步货币政策提供了一个相互矛盾的信号。此前的预测是失业率将稳定在4%。

2、截至2024年6月末外汇储备规模环比下降

截至2024年6月末，我国外汇储备规模为32224亿美元，环比下降0.30%。国家外汇管理局表示，汇率折算和资产价格变化等因素综合作用，6月我国外汇储备规模下降。但我国经济运行延续回升向好态势，高质量发展扎实推进，为外汇储备规模继续保持基本稳定提供支撑。数据同时显示，6月末我国黄金储备规模为7280万盎司，与5月末持平，连续两个月保持不变。

3、国新办举行“推动高质量发展”系列主题新闻发布会

工信部相关负责人出席，介绍工业和信息化高质量发展有关情况。发布会要点包括①进一步扩大制造业有效投资，落实落细工业领域设备更新实施方案，推进先进设备更新、数字化转型、绿色装备推广和本质安全水平提升②围绕六个方向超前布局未来产业，特别聚焦人形机器人、脑机接口、元宇宙、下一代互联网、6G、量子科技、原子级制造、深海空天开发等领域③统筹推进5G-A的演进和6G研发创新，超前布局超高速光纤传输和下一代的光网络④加快推动氢能、新型储能、环保装备、绿色智算、智能微电网等绿色低碳产业发展，持续打造产业竞争新优势。

资本市场

1、A股与港股市场

A股午后回暖，深成指、创业板指均翻红，市场近4000股上涨。医药股爆发，创新药、CRO方向崛起；财税数字化、软件股表现活跃，黄金股震荡上行；银行、保险、白酒板块走弱。截至收盘，上证指数跌0.26%报2949.93点，深证成指涨0.25%，创业板指涨0.51%，科创50涨1.23%，北证50跌0.47%，万得全A涨0.29%，万得双创涨1.06%。市场成交额5773.7亿元，北向资金净卖出30.5亿元，贵州茅台遭净卖出12亿元最多，立讯精密获净买入1.23亿元居首。本周，上证指数跌0.59%，录得周线7连阴；深证成指跌1.73%，创业板指跌1.65%。



香港恒生指数跌1.27%报17799.61点，周涨0.46%；恒生科技指数跌1.45%，周涨1.19%；恒生中国企业指数跌1.37%，周涨0.8%。科技、金融、博彩股下挫，商汤跌逾16%，舜宇光学科技、建设银行、银河娱乐跌逾3%。大市成交903.21亿港元，南向资金净买入额为3.5亿港元，工商银行获净买入3.32亿港元居首，盈富基金遭净卖出9.49亿港元最多。中国台湾加权指数收盘涨0.14%，报23556.59点续创新高。

2、美股、美债与汇率

美国三大股指全线收涨，道指涨0.17%报39375.87点，标普500指数涨0.54%报5567.19点，纳指涨0.9%报18352.76点。其中，标普500指数、纳指均录得四连阳，并再创收盘新高。苹果涨2.16%，安进涨0.48%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数涨1.45%，脸书涨5.87%，特斯拉涨2.09%。中概股普遍下跌，高途集团跌9.04%，极氪跌8.74%。本周，道指涨0.66%，标普500指数涨1.95%，纳指涨3.5%。

美债收益率全线收跌，2年期美债收益率跌10.4个基点报4.614%，3年期美债收益率跌9.2个基点报4.406%，5年期美债收益率跌9.3个基点报4.236%，10年期美债收益率跌7.5个基点报4.289%，30年期美债收益率跌5.1个基点报4.48%。

纽约尾盘，美元指数跌0.27%报104.8689，周跌0.92%。非美货币多数上涨，欧元兑美元涨0.26%报1.0841，周涨1.19%；英镑兑美元涨0.42%报1.2815，周涨1.34%；澳元兑美元涨0.36%报0.6751，周涨1.21%；美元兑日元跌0.33%报160.727，周跌0.1%；美元兑加元涨0.18%报1.3637，周跌0.31%；美元兑瑞郎跌0.49%报0.8957，周跌0.39%；离岸人民币对美元涨57个基点报7.2894，本周累计涨102个基点。

■ 今日提示

9:20 中国央行公开市场有20亿元逆回购到期

23:00 6月纽约联储1年通胀预期

■ 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



中国物流与采购联合会数据显示，6月份中国大宗商品价格指数为116.8点，环比回落1.7%。其中，化工价格指数为119.3点，连续六个月上涨，再创年内新高；矿产价格指数止跌反弹，结束连续6个月跌势。

2、夜盘动向（按上周五结算价）

国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品多数下跌，纯碱跌1.95%，PVC跌1.31%，玻璃跌1.03%，20号胶跌1.01%，橡胶跌近1%，原油跌0.72%，乙二醇涨1.3%。黑色系全线下跌，焦炭跌1.16%，焦煤跌1.11%。农产品多数上涨，菜粕涨1.41%，豆二涨近1%，棉花跌1.05%。基本金属多数上涨，沪锡涨0.88%，沪镍涨0.79%，沪铜涨0.59%，不锈钢涨0.32%，沪铝涨0.1%，沪铅跌0.05%，沪锌跌0.28%。沪金涨1.08%，沪银涨2.36%。

策略参考和回顾

【综述】上周国际市场对于美联储9月降息预期再度升温，部分数据如ADP、首申、以及周五公布的非农和失业率数据多出现了走弱的迹象，特别是周五公布的6月非农虽然好于预期，但低于上一期数据，且劳工部大幅向下修正4月和5月数据（两个月共下调修正了10.8万人），在上月公众号发表的下半年宏观展望中，曾预测过，美国非农存在高估的嫌疑。而6月美国失业率4.1%，再创阶段新高。在美国就业数据下行的背景下，美元指数从上周末的105.85下行至104.85，根据芝商所的FedWatch工具，期货市场预计美联储在9月会议上降息25个基点的可能性从上周的58%上升至72%。

1、金融

【股指】上周五权益类市场走势风格再度转变，高股息权重蓝筹回调，而双创指数探底回升。全市场A股成交5774亿元，继续呈现低迷。盘中央行称已和几家主要金融机构签订债券借入协议，权益类市场中的类债权股明显下行，如银行、保险、酿酒等。而前期大跌的成长股出现了反弹。期指分化，IH跌超1%，IF跌近0.5%，而IM上涨超1%，IC涨超0.7%。继续观望，等待市场放量。

2、商品

【贵金属】周五晚间，美国劳工部公布的6月非农数据虽然高于预期，但大幅回调了4月和5月数据，6月失业率继续反弹，至4.1%，创阶段新高。美元下行，贵金属整体反弹。维持黄金多配的策略，但基于目前价格处于高位，建议重视仓位管理。

【有色】周五晚间，美元下行，有色整体反弹，但铜的反弹力度整体弱于外盘。国内市场除了与外盘联动，也有自身供需因素影响市场。本周较为关键的国内经济数据是CPI和PPI，对于工业品而



言，更为重要的是PPI同比为负的情况能否进一步收敛，以及环比增幅能否扩大？这或将为后续验证国内工业品补库周期的延续提供进一步积极的信号。下周市场也将逐步聚焦15日开幕的二十届三中全会日。基本金属筑底基本完成，重点关注铜、锡和镍等。

【黑色金属】周五夜盘黑色金属小幅反弹，短期南方强降雨天气导致建筑钢材需求放缓。上周247家钢厂日均铁水产量接近240万吨，钢材产量较高，钢材开始累库。市场对三中全会会有较高的预期，预计短期钢材价格震荡运行。

【农产品】周五夜盘油脂油料相对强势，而菜油震荡收跌。因美国7月天气炎热干燥，引发了对农作物的担忧，CBOT大豆走强，豆粕跟随CBOT美豆走势收涨。当前美豆与巴西大豆出口销售基本符合预期，供应宽松的基本面未变，关注天气变化的影响。



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

