



# 华鑫期货每日晨报

2024年9月2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、 国家发改委正有序推进新版清单修订

国新办举行新闻发布会，介绍《中共中央办公厅、国务院办公厅关于完善市场准入制度的意见》有关情况。国家发改委表示，正有序推进新版清单修订，将按程序报批后印发实施；全面开展市场准入效能评估工作，明年起逐步实现市场准入效能评估全覆盖；在深海、生命健康、新型能源、人工智能等领域再推出一批市场准入特别措施。商务部表示，持续优化经营主体准入环境，清理不合理的准入限制和违规设置的准入障碍。国家市场监管总局表示，将加快出台《公司登记管理实施办法》，研究完善非公司经营主体依法按期出资的管理制度。

#### 2、 财政部发布《2024年上半年中国财政政策执行情况报告》

财政部发布《2024年上半年中国财政政策执行情况报告》，明确了下一步财政政策六大重点工作。一是加大财政政策实施力度，统筹安排和用好超长期特别国债资金，优化设备更新支持方式，加快地方政府专项债券发行使用，形成更多实物工作量；二是集中财力保障重点支出，落实财政资金奖补和相关税费优惠政策，扎实推进房地产“三大工程”建设，配合做好保交房相关工作，促进房地产高质量发展；三是筑牢兜实基层“三保”（保基本民生、保工资、保运转）底线；四是防范化解地方政府债务风险，进一步落实一揽子化债方案，省负总责、市县尽全力化债，逐步降低债务风险水平；五是扎实推进财政科学管理；六是深化财税体制改革，通过推进消费税改革、合理配置地方税权、理顺税费关系等措施，健全地方税体系。

#### 2、 8月份我国制造业PMI为49.1%

国家统计局公布数据，受近期高温多雨、部分行业生产淡季等因素影响，8月份，我国制造业PMI为49.1%，比上月下降0.3个百分点，制造业景气度小幅回落。非制造业PMI为50.3%，比上月上升0.1个百分点，景气度略有回升；综合PMI为50.1%，比上月略降0.1个百分点，我国经济景气水平总体保持稳定。



## 资本市场

### 1、上周五A股与港股市场

A股放量反弹，沪指一度涨超1%，创业板指盘中涨近4%，场内近4700股飘红。地产板块飙涨，金地集团涨停，特发服务涨超10%，万科A一度涨停；券商板块上扬，中国银河涨停；华为海思概念活跃，深圳华强12日斩获11板；智能穿戴概念亮眼，科森科技连续5日涨停；网游概念午后崛起，星辉娱乐涨停，华谊兄弟涨超15%；银行板块继续调整，交通银行跌约6%，建设银行跌近5%，农业银行、工商银行跌约4%。截至收盘，上证指数涨0.68%报2842.21点，深证成指涨2.38%，创业板指涨2.53%，科创50涨2.14%，北证50涨1.69%，万得全A涨1.63%，万得A500涨1.46%。市场成交额8804.2亿元，创一个月新高。8月，上证指数跌3.29%，深证成指跌4.63%，创业板指跌6.38%。

港股高开高走，恒生指数盘中收复18000点，恒生科技指数一度涨超4%。截至收盘，恒生指数涨1.14报17989.07点，8月涨3.72%；恒生科技指数涨2.87%，8月涨1.24%；恒生国企指数涨1.34%，8月涨3.67%。汽车、消费、科技板块涨幅居前，华润万象生活涨近9%领涨蓝筹，理想汽车涨近8%。内房股爆发，世茂集团、万科企业涨10%左右。银行股下挫，招商银行跌超4%。大市成交1734.99亿港元，南向资金净买入13.67亿港元，腾讯控股获净买入6.81亿港元居首，工商银行遭净卖出4.79亿港元最多。中国台湾加权指数收盘涨0.31%报22268.09点，8月涨0.31%。

### 2、上周五美股、美债与汇率

美国三大股指全线收涨，道指涨0.55%报41563.08点，创历史新高，标普500指数涨1.01%报5648.4点，纳指涨1.13%报17713.62点。英特尔涨9.49%，亚马逊涨3.71%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数涨1.16%，特斯拉涨3.8%，英伟达涨1.51%。中概股多数上涨，世纪互联涨12.1%，晶科能源涨5.8%。本周，道指涨0.94%，标普500指数涨0.24%，纳指跌0.92%。8月份，道指涨1.76%，标普500指数涨2.28%，纳指涨0.65%。

美债收益率集体收涨，2年期美债收益率涨2.9个基点报3.931%，3年期美债收益率涨3.1个基点报3.789%，5年期美债收益率涨4.4个基点报3.715%，10年期美债收益率涨5.2个基点报3.914%，30年期美债收益率涨5.1个基点报4.198%。

纽约尾盘，美元指数涨0.35%报101.732，周涨1.04%。非美货币多数下跌，欧元兑美元跌0.27%报1.1047，周跌1.3%；英镑兑美元跌0.32%报1.3126，周跌0.7%；澳元兑美元跌0.49%报0.6765，周跌0.44%；美元兑日元涨0.85%报146.213，周涨1.29%；美元兑加元涨0.07%报1.3494，周跌0.13%；美



元兑瑞郎涨0.32%报0.85，周涨0.27%；离岸人民币对美元涨43个基点报7.0904，本周累计涨257个基点。

## ■ 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：

日本多地近期“大米荒”持续，地方政府、零售商和消费者纷纷呼吁中央政府尽快投放储备米，以缓解供应紧张。农林水产省官员表示不会采取这一措施，称投放储备米恐对大米流通造成影响。

8月份钢铁行业PMI为40.4%，环比下降2.1个百分点，显示钢铁行业继续走弱。预计9月份，在需求旺季预期带动下，市场需求有所回升，钢铁生产小幅增长，原材料和钢材价格均有上升。

### 2、夜盘动向：（按上周五结算价）

国内商品期货夜盘收盘普遍下跌，能源化工品表现疲软，燃油跌3.63%，PTA跌2.77%，低硫燃料油跌2.48%，原油跌2.42%，玻璃跌2.29%，纯碱跌2.13%。黑色系全线下跌，焦煤跌1.81%，焦炭跌1.22%，铁矿石跌1.12%。农产品普遍下跌，棉纱跌2.48%，棕榈油跌1.12%，菜粕跌1.11%。基本金属多数收跌，沪镍跌2.43%，不锈钢跌1.44%，沪锡跌0.56%，沪锌跌0.44%，沪铝跌0.30%，沪铜跌0.26%，沪铅涨0.49%。沪金跌0.58%，沪银跌2.01%。

## ■ 策略参考和回顾

【股指】8月最后交易日，早盘大幅上涨，午后有所回落，上证上涨0.68%，深成指涨2.38%，创业板指涨2.53%，沪深两市成交8766亿元，较前交易日放量2693亿元，银行股继续下行，但超4700只个股上涨，平均股价14.93，涨2.14%。期指全线上扬，IM涨超2%，各期指涨幅排名：IM>IF>IC>IH。上周五盘后，央行公告，8月份央行开展了公开市场国债买卖操作，全月净买入1000亿元债券面值。各上市公司半年报披露完毕，中央汇金持仓的ETF市值5838.66亿元，较去年年底1176.95亿元增加了接近4倍，各ETF包括沪深300、科创50、创业板和中证1000等宽基。

周六公布的8月制造业PMI继续下行，显示目前经济面偏弱的局面没有改变。目前已进入9月，全年要完成5%经济目标，政策端还将发力。近期随着抱团银行股退潮，中证500和中证1000转入活跃，关注近期IM的弹性。



【有色】上周五夜盘有色整体下行，其中镍跌幅最大。铜再度呈现减仓，盘面转弱。周六公布的制造业PMI数据继续下行，实体经济偏弱。本轮从8月上旬以来的有色反弹，缺乏主动性买盘，持仓总体呈现减少。

【贵金属】沪金主力周五夜盘沪金震荡下跌，收盘前小幅回调。主力10月收于571.46，跌幅为0.58%。沪银主力收于7359，跌幅为2.01%。comex金跌至2537附近，美元走强至101.7附近。资金仍涌入贵金属，SPDR黄金持仓量进一步上升，形成强硬支撑。短期沪金将维持高位震荡。基于价格处于高位，建议重视仓位管理，目前沪金仍处于550-580之间震荡，建议逢低看多。

【原油】周五夜盘原油回落。周五晚，据媒体报道，六位欧佩克+消息人士表示，由于利比亚的石油供应中断以及一些成员国承诺减产抵消了需求疲软的影响，OPEC+将继续按计划从10月份开始提高石油产量。市场评估石油供应增长预期。同时，EIA公布的数据显示原油需求减弱，使得原油回落震荡。

【黑色金属】夜盘螺纹热卷震荡盘整。宏观方面，中国8月制造业PMI 49.1，处于收缩区间，利空钢价。产业方面，建筑钢需求下降20%附近，热卷产量与库存均较高，压力较大。钢厂减产，炉料价格偏弱，建筑钢需求环比转好，预计短期钢价震荡运行。

【农产品】周五夜盘油脂油料整体弱势，棕榈油领跌油脂。CBOT大豆周五收涨，反弹至1000点位附近，但CFTC最新数据显示美豆净空持仓继续增加，预计美豆震荡走势，关注美豆收割季天气情况。国内双粕强供应的基本面未变，当前缺乏明显利多驱动，预计短期内维持震荡走势。油脂基本面相对好于双粕，预计油脂走势或强于双粕。



## 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

