



# 华鑫期货每日晨报

2024年9月5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、 财政部、国家税务总局发布《关于企业改制重组及事业单位改制有关印花税政策的公告》

财政部、国家税务总局发布《关于企业改制重组及事业单位改制有关印花税政策的公告》自2024年10月1日起执行至2027年12月31日。《公告》中提到了多种免税情况，对经国务院批准实施的重组项目中发生的债权转股权，债务人因债务转为资本而增加的实收资本（股本）、资本公积合计金额，免征印花税；对企业改制、合并、分立、破产清算以及事业单位改制书立的产权转移书据，免征印花税；对同一投资主体内部划转土地使用权、房屋等建筑物和构筑物所有权、股权书立的产权转移书据，免征印花税。

#### 2、 中国8月财新服务业PMI为51.6

中国8月财新服务业PMI为51.6，较7月下降0.5个百分点，为年内次低，显示服务业继续扩张但速度放缓。

### 资本市场

#### 1、 昨日中国股市

A股三大指数集体收跌，沪指续创本轮调整新低，场内近3900股飘绿。油气、有色股走弱，ST板块、消费电子、AI等概念股回调。医药商业概念股逆势上涨，漱玉平民、人民同泰涨停，老百姓4日3板；锂电池概念反复活跃，新亚制程3连板。截至收盘，上证指数跌0.67%报2784.28点，深证成指跌0.51%，创业板指跌0.11%，科创50跌0.4%，北证50跌1.33%，万得全A跌0.59%，万得A500跌0.67%。市场成交额5617.1亿元。

香港恒生指数跌1.1%报17457.34点，恒生科技指数跌0.39%，恒生国企指数跌1.12%。能源、原材料、工业板块领跌。科技股多数下跌。造车新势力走强，蔚来涨近6%。个股方面，升能集团复牌涨超78%，嘀嗒出行涨近30%。大市成交969.82亿港元，南向资金净卖出37.03亿港元，盈富基金遭净卖出37.21亿港元最多，中国石油化工股份获净买入3.19亿港元居首。中国台湾加权指数收盘大跌4.52%报21092.75点。

#### 2、 昨日美股、美债与汇率



美国三大股指收盘涨跌不一，道指涨0.09%报40974.97点，标普500指数跌0.16%报5520.07点，纳指跌0.3%报17084.3点。旅行者集团涨1.5%，IBM涨1.4%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数跌0.54%，英伟达跌1.66%，特斯拉涨4.18%。美国钢铁跌17.5%，创七年来最大单日跌幅。中概股涨跌互现，汽车之家涨6.94%，亿航智能跌11.95%。

美债收益率全线收跌，2年期美债收益率跌10.9个基点报3.764%，3年期美债收益率跌10个基点报3.631%，5年期美债收益率跌9个基点报3.556%，10年期美债收益率跌7.9个基点报3.759%，30年期美债收益率跌6.6个基点报4.06%。

纽约尾盘，美元指数跌0.46%报101.29，非美货币普遍上涨，欧元兑美元涨0.35%报1.1082，英镑兑美元涨0.25%报1.3148，澳元兑美元涨0.2%报0.6725，美元兑日元跌1.19%报143.74，美元兑瑞郎跌0.45%报0.8465，离岸人民币对美元涨80个基点报7.1129。

## ■ 今日提示

20:15 美国ADP就业人数

20:30 美国上周初请失业金人数

22:00 美国8月ISM非制造业PMI

## ■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

### 1、商品相关信息：

中钢协组织召开两广地区行业自律会。与会代表认为，9-10月，钢材需求将有一定程度回升，但需警惕复产冲动，避免造成阶段性供需失衡。同时，建议有关部门加强对资本市场的监管，防止资本炒作，造成钢材市场大起大落。

### 2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘多数收跌，能源化工品普遍下跌，甲醇跌1.81%，原油跌1.53%，燃油跌1.33%，纸浆跌1.28%，乙二醇跌1.15%。黑色系多数下跌，焦炭跌1.57%，焦煤跌1.36%，铁矿石跌1.01%。农产品涨跌互现，菜粕涨4.43%。基本金属多数收跌，沪锡跌0.99%，沪镍跌0.98%，沪锌跌0.68%，沪铝跌0.36%，沪铅跌0.12%，沪铜跌0.1%，不锈钢涨0.3%。沪金涨0.14%，沪银涨0.11%。



## 策略参考和回顾

【股指】昨日A股集体调整，上证跌0.64%，深成指跌0.51%，创业板跌0.11%，沪深两市成交5594亿元，缩量212亿元，两市超3800个股下跌，全A平均股价14.71，跌0.42%。期指普跌，其中IF和IH再创本轮调整新低，而IC和IM抗跌。市场延续分化格局，操作难度较大，建议继续观望。

【有色】夜盘有色除氧化铝反弹以外，其他有色均延续弱势格局。目前工业品包括有色市场的焦点，在于宏观经济面。短期市场有几个风险点不明朗1)若近期日元再度加息，是否引发新一轮的套息交易的回补，复制8月上旬全球金融市场的剧烈动荡。2)美国经济是硬着陆OR软着陆，9月18-19日的美联储决议是否降息，降息幅度等。

【原油】夜盘油价震荡走低。有消息称，欧佩克+正讨论推迟原定于10月增产计划即将达成协议，供应增加预期扰动市场。凌晨API公布的数据显示，上周美国原油和成品油均下降超市场预期，油价受此影响小幅反弹。关注今晚EIA公布的原油库存周报。

【黑色金属】夜盘螺纹热卷低位反弹。宏观方面，欧元区、美国与中国8月制造业PMI均处于收缩区间。产业方面，国内建筑钢需求与制造业钢材需求同比去年明显下降，热卷产量与库存均较高，压力较大。钢厂亏损较大，中钢协组织召开两广地区行业自律会，建议加强资本市场监管，防止炒作。9月旺季钢材需求环比或转好，预计短期钢价低位震荡。

【农产品】夜盘油脂油料走势不一。菜粕依旧强势，而菜油有所回落，菜粕在之前经历了空头大幅平仓推动价格上行后，昨天夜盘增仓约16万手，增仓上行，短短三日菜粕涨幅达12.5%，相对于菜籽、菜粕而言，我国对加拿大菜油的依赖度相对较低，近期原油的弱势也使油脂偏弱。目前油脂油料供应充裕，谨防追高，不过10月1日开始加拿大对我国电动车征收100%附加关税，我国推出惩罚性关税概率较大，关注中加贸易情况变化。



## 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

