



华鑫期货每日晨报

2024年9月9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、国家发改委、商务部发布《外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2024年版）》，统一列出股权要求、高管要求等外商投资准入方面的特别管理措施，自2024年11月1日起施行。

新版负面清单实现制造业外资准入限制“清零”，负面清单将限制措施条目由31条压减至29条，取消制造业最后2条外资准入限制措施，通过进一步放宽外资准入，与各项政策共同构建覆盖外资企业投资活动“全生命周期”的系统性政策体系，巩固外资企业在华发展信心，促进其在助力我国经济高质量发展的同时实现自身的健康发展。

2、商务部表示，中荷双方就半导体出口管制问题开展了多层级、多频次的沟通磋商。荷方在2023年半导体出口管制措施的基础上，进一步扩大对光刻机的管制范围，中方对此表示不满。荷方应从维护国际经贸规则及中荷经贸合作大局出发，尊重市场原则和契约精神，避免有关措施阻碍两国半导体行业正常合作和发展。

资本市场

1、上周五A股市场

A股三大指数震荡下挫，沪指续创本轮调整新低，场内超4700股飘绿。苹果产业链、高速铜连接、光伏、CRO等概念股集体下探，通信、机械、教育、煤炭等行业亦表现疲软。

2、上周五美股、美债与汇率

美国三大股指全线收跌，道指跌1.01%报40345.41点，标普500指数跌1.73%报5408.42点，纳指跌2.55%报16690.83点。亚马逊跌3.65%，美国运通跌3.08%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数跌2.9%，特斯拉跌8.45%，英伟达跌4.09%。中概股多数下跌，传奇生物跌10.66%，极氪跌9.78%。本周，道指跌2.93%，标普500指数跌4.25%，纳指跌5.77%。其中，道指、标普500指数均创2023年3月以来最大单周跌幅，并终结周线三连涨；纳指创2022年1月以来最大单周跌幅。

美债收益率全线收跌，2年期美债收益率跌9.7个基点报3.657%，3年期美债收益率跌7.8个基点报3.536%，5年期美债收益率跌5个基点报3.493%，10年期美债收益率跌2.1个基点报3.713%，30年期美债收益率跌0.2个基点报4.02%。



纽约尾盘，美元指数涨0.12%报101.183，周跌0.54%。非美货币多数下跌，欧元兑美元跌0.22%报1.1086，周涨0.35%；英镑兑美元跌0.38%报1.3131，周涨0.04%；澳元兑美元跌1.05%报0.667，周跌1.4%；美元兑日元跌0.8%报142.2995，周跌2.68%；美元兑加元涨0.51%报1.3573，周涨0.59%；美元兑瑞郎跌0.12%报0.843，周跌0.82%；离岸人民币对美元跌36个基点报7.0944，本周累计跌40个基点。

■ 今日提示

07:50 日本7月贸易帐、二季度实际GDP

09:30 中国8月CPI/CPI

22:00 美国7月批发销售、批发库存

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

碳酸锂库存持续高企，碳酸锂期货主力合约再创下上市以来历史新低。随着碳酸锂价格加速下跌，电池级碳酸锂生产亏损幅度有所扩大。多家机构表示，在价格下行的压力之下，矿山减产或将逐步开始，短期不宜过度悲观。不过，未来2-3年碳酸锂仍处于过剩周期，行业产能出清的过程或较为漫长。

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，纯碱跌3.83%，低硫燃料油跌3.4%，原油跌3.05%，燃油跌2.65%，玻璃跌1.96%，PTA跌1.75%，LPG跌1.66%。黑色系全线下跌，焦煤跌3.47%，焦炭跌3.05%，铁矿石跌2.35%，热卷跌1.86%，螺纹钢跌1.83%。农产品多数下跌，棉花跌1.66%，棉纱跌1.64%，棕榈油跌1.16%，豆油跌近1%。基本金属全线收跌，沪铅跌1.39%，不锈钢跌1.26%，沪镍跌1.08%，沪铜跌1.07%，沪铝跌0.91%，沪锡跌0.29%，沪锌跌0.22%。沪金跌0.63%，沪银跌3.2%。

■ 策略参考和回顾

【期指】上周五A股再现普跌，上证跌0.81%，深成指跌1.44%，创业板跌1.7%，沪深两市成交5426亿元，放量78亿元，超4700只个股下跌。全A平均股价14.51，跌2.01%。期指普跌，IC和IM跌超1%。市场短期阴跌后有进入加速迹象，继续观望，等待风险释放。

周五晚间，美国非农数据低于预期，虽然市场对9月美联储降息报持预期，但市场同时也关注美国经济下行的风险，美股科技七巨头和三大指数均大跌。关注外围市场对国内市场的影响。



【有色】上周五夜盘有色整体下行，当晚美国公布的非农数据低于预期，虽然市场维持对于9月降息的预期，但同时市场也在聚焦美国经济衰退的可能，当晚美股和大宗主要工业品均明显下跌。弱势延续，偏空思路，具体分析见本周有色周报。

【贵金属】沪金上周五夜盘向下回调后震荡攀升。主力10月收于569.38，跌幅为0.63%。沪银主力收于6981，跌幅为3.2%。周五晚间，美国非农数据低于预期，美国“七巨头”集体向下，带动工业金属白银大幅回落，黄金因其抗跌性小幅回落。金银比扩大，同时周六公布的央行外汇储备显示央行已经连续四个月停止购金。短期沪金将维持高位震荡甚至回调。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。

【原油】周五夜盘油价大幅下跌。美政府数据显示，8月就业岗位增幅低于预期，引发市场对美国经济衰退担忧，油价受此影响大幅受挫。周内多重利空因素主导，OPEC将增加原油供应的预期以及利比亚原油供应有望恢复导致油价承压。市场供需两端的悲观情绪较浓，或将低位震荡运行。

【黑色金属】周五夜盘螺纹热卷继续收跌。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，据Mysteel不完全统计，今年高速、高铁、地铁、水利、以及其他基建无新开工项目占多数，绝大部分地区的基建无新开工项目；资金整体偏紧且暂时难以改善。“金九银十”的建材需求或会落空。当前钢厂日均铁水保持低产量，炉料价格下行，预计钢价偏弱运行。

【农产品】周五夜盘油脂油料走势不一，豆粕收涨，菜粕在经历四天大涨后，夜盘小幅回调。MPOA公布数据显示，马来西亚8月毛棕榈油产量环比增加4.52%，市场预期8月马棕油产量将环比增加，而出口将环比下降，市场情绪中性偏空，加上最近的原油大跌，带动油脂整体走势偏弱。等待本周公布的两大供需报告指引。



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

