



## 市场早报

2024年4月24日 要点

### 重要数据公布

数据	前值	预测值	公布值
美国3月新屋销售环比	-5.1%	1.1%	8.8%
美国4月Markit综合PMI初值	52.1	52	50.9

### 商品期货

#### 金属 (LME)

- 铜价周二回落，因基金获利了结和生产商对冲，此新一轮投机带动的大涨推动铜价升至两年高位。
- 铜价周一触及每吨9,988美元，向10,000美元大关发起测试，本月迄今已上涨9%。
- Amalgamated Metal Trading 研究主管 Dan Smith 表示：“金属价格上涨得太快了。基金正在获利了结，人们也在试图对冲。”
- 矿业企业通过在价格上涨时提前出售产出来进行对冲。
- 期锡盘尾报每吨32,200美元，下跌6.6%，稍早一度触及下跌8.9%，低见每吨31,400美元，周一曾触及22个月最高。
- 期铝下跌3.7%，报每吨2,572美元。
- LME 现货铝较三个月期铝报每吨升水27美元，表明供应吃紧。
- Smith 称：“我们已经有一段时间没有看到铝出现这种现货升水了。但这更多的是一种人为的紧缩，多头和空头都在争先恐后地抢铝。”LME 期镍下跌3.5%，报每吨19,050美元；期锌下跌1.5%，报2,791.5美元；期铅上涨0.4%，报2,149美元。

#### 能源 (NYMEX CL NG RB HO)

- 原油价周二上涨逾1美元，因美元指数跌至逾一周最低，投资者将注意力从中东地缘政治问题转移到全球经济状况。
- 布兰特原油期货上涨1.42美元，涨幅1.6%，结算价报每桶88.42美元；美国原油期货攀升1.46美元，涨幅1.8%，结算价报每桶83.36美元。
- 美元指数下跌，此前标普全球的调查显示，由于需求疲软，4月美国企业活动降温至四个月最低水平。美元下跌通常会提升持有其他货币的投资者对以美元计价的石油的需求。
- 欧元区的数据为油价提供了更多支撑。数据显示，欧元区4月企业活动扩张速度为近一年来



最快。

- Lipow Oil Associates 總裁 Andrew Lipow 称：“欧元区几乎没有增长，这一直让市场承压，因此任何显示出改善的数据都会对市场产生支撑作用。”
- Lipow 补充称，市场参与者正在将目光从地缘政治干扰上挪开，转而关注经济指标和整体供需平衡。
- 两大指标原油稍早均下跌逾 1 美元，因以色列和伊朗之间的紧张局势有所缓和，加上对最大石油进口国中国需求的担忧挥之不去。
- 投资者正在关注本周晚些时候将公布的美国第一季度国内生产总值(GDP)数据以及美国联邦储备理事会(美联储/FED)青睐的通胀指标--3 月个人消费支出(PCE)物价指数。

## 贵金属 (COMEX GC SI PL PA)

- 金價周二在觸及逾兩周最低後企穩，對中東緊張局勢升級的擔憂減弱，投資者等待關鍵經濟數據，以獲得有關美國降息時間表的更多線索。
- 美國期金收低 0.2%，結算價報 2,342.10 美元。
- 以色列加強對加沙地區的襲擊，發動數周來最嚴重的炮擊，但伊朗上周在明顯是以色列發動的無人機襲擊後表示沒有報復計劃，讓市場對更大範圍衝突的擔憂有所緩解，金融市場出現了風險偏好增強的跡象。
- 歐洲經紀商 Mind Money 首席執行官 Julia Khandoshko 稱，這意味著傳統上被視為避險天堂的黃金已經失去了吸引力。
- Khandoshko 稱，市場也在密切關注來自美國的信號，美國的通脹數據以及美國聯邦儲備理事會(美聯儲/FED)的講話表明，6 月可能不會降息。
- 美聯儲官員最近的發言暗示沒有降息的緊迫性，令不孳息黃金的吸引力下降。交易商現認為聯儲最有可能在 9 月首次降息。
- 市場將密切關注周四的美國國內生產總值(GDP)數據和周五公布的個人消費支出(PCE)物價指數數據，以獲得更多有關經濟健康狀況和降息時機的線索。
- Khandoshko 補充稱，處於超買狀態的黃金也將迎來技術性修正。

## • 外匯

### 外匯 (ICUS DX / CME EC JP BP CD SF/ SGX UC /HKEX CUS)

- 日圓兌美元和歐元周二跌至多年低点，使投資者在本周日本央行政策會議前對日本當局的干預行動繼續保持高度警惕。
- 歐元兌日圓盤中觸及 2008 年以來最高 165.71 日圓，此前公布的數據顯示，歐元區商業活動以近一年以來最快速度擴張，主要原因是服務業復蘇。歐元尾盤上漲 0.4%，報 165.67 日圓。
- 美元兌日圓盤中高見 154.88 日圓，創 34 年新高，并向 155 逼近，市場人士認為該水平是日本



干预的新触发点。

- 美元兑日圆日内基本持平，尾盘报 154.79 日圆。
- “155 关口是美元/日圆的一个关键心理位，此前日本官员在 152 关口没有入市干预，”Monex USA 驻华盛顿的汇市交易员 Helen Given 说。
- 她补充说，日本央行很可能在周五按兵不动，这可能意味着日圆会进一步走软，但她认为“我们很可能在当晚看到日本当局干预汇市，以防止日圆更大幅度地滑向 160”。
- 周二早些时候，日本财务大臣铃木俊一就干预的可能性发出了最强烈的警告，称上周与美国和韩国对口官员的会晤为东京采取行动阻止日圆过度波动奠定了基础。
- 不过，有人怀疑日本当局是否会在日本央行周四开始的为期两天的政策会议前夕采取行动。

## ● 股市

### 指数 (CBOT YM / CME ES NQ / SGX CN / EUREX DAX / HKEX HIS HHI)

- 欧洲股市周二创下六周以来最佳表现，零售和科技板块带来提振，投资者从乐观的企业财报中获得安慰，英国富时 100 指数创下纪录新高。
- 泛欧 STOXX 600 指数跳涨 1.1%，受助于科技板块急升 2.6%。德国思爱普(SAP)报告称，受企业资源规划软件需求推动，第一季度云计算收入大增 24%，达到 39.3 亿欧元(41.9 亿美元)。
- 意大利股市在欧洲各地区中表现最佳，英国富时 100 指数连续第二天创下收盘纪录新高，受助于英镑走软以及积极的企业财报。
- XTB 研究总监 Kathleen Brooks 表示：“对于英国股指来说，这是一个重要时刻，但过去一个月来，该指数一直表现优异。随着市场波动性上升，富时 100 指数的防御特征增强了其吸引力。”
- 欧洲零售板块上涨 2.2%，也给大盘带去提振。其中 Hennes & Mauritz 因摩根士丹利上调目标价而急升 4.2%。
- 随着对更广泛中东冲突的担忧减弱、企业公布积极的最新财报以及对即将降息的希望升温，股市已从逾一个月最低稳步回升。
- 伦敦证券交易所集团(LSEG)上周的数据显示，总体而言，预计第一季度企业盈利将比去年同期下降 12.1%。
- 周二发布的调查显示，欧元区 4 月整体商业活动以近一年以来最快的速度扩张，原因是欧元区占主导地位的服务业强劲复苏，抵消了制造业的深度下滑。

## ● 数据来源:

REUTERS 中文网站 <https://cn.reuters.com/>

华尔街见闻快讯 <https://wallstreetcn.com/>

金十数据 <https://rili.jin10.com/>



# 五礦金融服務有限公司

MINMETALS FINANCIAL SERVICES LIMITED

## 免责声明:

本报告资料由五矿金融服务有限公司所提供，所载之内容或意见乃根据本公司认为可靠之数据来源编制，惟本公司并不就此等内容之准确性、完整性及正确性作出明示或默示之保证。本报告期内之所有意见均可在不作另行通知之下作出更改。本报告的作用纯粹为提供信息，并不应视为对本报告期内提及的任何产品买卖或交易之专业推介、建议、邀请或要约。五矿金融服务有限公司其雇员及其家属及有关人士可于任何时间持有、买卖或以市场认可之方式，包括以代理人或当事人对本报告期内提及的任何产品进行投资或买卖。投资附带风险，投资者需注意投资项目之价值可升亦可跌，而过往之表现亦不一定反映未来之表现。投资者进行投资前请寻求独立之投资意见。五矿金融服务有限公司在法律上均不负任何人因使用本报告期内数据而蒙受的任何直接或间接损失。