



# 华鑫期货每日晨报

2026年4月30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

美国总统特朗普表示，将继续对伊朗实施海上封锁，直到伊朗方面同意达成一项能够打消美国对伊朗核计划担忧的协议。特朗普表示，美国同伊朗正在通过电话进行谈判。消息人士称，美军已准备好一套“短期且强力”的打击方案，若谈判继续僵持，美国可能考虑对伊朗关键基础设施实施打击，以迫使其重返谈判桌。

### 资本市场

#### 1、昨日A股、港股市场

A股震荡攀升，上证指数收涨0.71%报4107.51点，深证成指涨1.96%，创业板指涨2.51%，万得全A涨1.33%，市场成交额2.61万亿元。锂电池产业链、光伏产业链、稀土、食品股及算力租赁、存储芯片概念股涨幅居前；半导体产业链、工业气体概念股走弱。

港股强势反弹，恒生指数收涨1.68%报26111.84点，恒生科技指数涨1.72%，恒生中国企业指数涨1.86%。锂电池、内房股、新能源车板块涨幅居前，半导体、创新药板块走低。商米科技上市首日涨超241%。南向资金净卖出近40亿港元。

#### 2、美股、美债与汇率

美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌0.57%报48861.81点，标普500指数跌0.04%报7135.95点，纳指涨0.04%报24673.24点。波音跌近3%，IBM跌超2%，领跌道指。万得美国科技七巨头指数跌0.54%，英伟达跌近2%，微软跌超1%。纳斯达克中国金龙指数跌0.64%，大全新能源跌超13%，小马智行跌逾6%。美联储维持利率不变，但内部分歧创1992年以来最高水平。油价继续上涨。

美债收益率集体上涨，2年期美债收益率涨11.08个基点报3.949%，3年期美债收益率涨10.73个基点报3.968%，5年期美债收益率涨10.31个基点报4.079%，10年期美债收益率涨8.22个基点报4.428%，30年期美债收益率涨6.63个基点报5.002%。

纽约尾盘，美元指数涨0.33%报98.95，非美货币普遍下跌，欧元兑美元跌0.32%报1.1675，英镑兑美元跌0.32%报1.3475，澳元兑美元跌0.92%报0.7115，美元兑日元涨0.52%报160.4470，美元兑加元涨0.01%报1.3685，美元兑瑞郎涨0.28%报0.7915，离岸人民币对美元跌83个基点报6.8484。

## ■ 今日提示

20:30 美国3月核心PCE物价指数



20:30 美国第一季度实际GDP年化初值

## 商品相关信息和夜盘动向

### 商品相关信息:

自然资源部介绍,我国稀土、钨、锡、钼、铋、镓、锗、铟、萤石、石墨等14种矿产储量居世界第一。新一轮找矿突破战略行动中,我国共新发现大中型油气田225个,其中,有13个亿吨级油田和26个千亿立方米气田。

## 策略参考和回顾

【期指】周三A股各主要指数震荡上行,截至收盘,上证指数收涨0.71%报4107.51点,深证成指涨1.96%,创业板指涨2.52%,科创50涨0.33%,全A平均股价上涨1.11%,市场成交额26089亿元,放量584亿元,锂电池产业链、光伏产业链、稀土、食品股及算力租赁、存储芯片概念股涨幅居前;半导体产业链、工业气体概念股走弱。期指普遍上涨,IC和IM上涨分别2.28%和1.93%,而IF和IH分别上涨1.44%和0.61%。

美国三大股指收盘涨跌不一,道指跌0.57%,标普500指数跌0.04%,纳指涨0.04%。英伟达跌近2%,微软跌超1%。费城半导体指数上涨2.35%,纳斯达克中国金龙指数跌0.64%。美联储维持利率不变,但内部分歧创1992年以来最高水平。

今日是五一假日前的最后交易日,5月1日-5月5日休市,5月6日恢复集合竞价。基于中东局势等海外风险,建议重视持仓管理,个股可考虑红利+科技组合降低波动,期指方面,可利用浅虚看跌期权对冲节后可能存在的风险。

【有色】夜盘除氧化铝小幅反弹以外,其他有色均下跌。沪铜低开低走,主力6月合约收100820,较昨日收盘下跌810,持仓总量小幅减少;沪铝、沪锌、沪铅、沪锡和沪镍的走势与沪铜较为同步,普遍低开低走,且盘面减仓。美联储主席发言鹰派和国际原油大涨,触发美元反弹,抑制整体有色。今日是五一假日前最后交易日,今晚没有夜盘交易,5月6日恢复集合竞价,基于中东局势依然不稳,海外市场的不确定较大,建议节前轻仓或者观望。

【贵金属】昨日夜盘,沪金主力收1003.66,跌幅为0.83%,沪银主力收17622,跌幅为2.03%。鲍威尔在新闻发布会上发出鹰派信号,表示“与石油相关的通胀影响仍在前方美伊冲突持续,货币市场随即几乎放弃了对今年降息的押注,并开始为2027年加息的可能性定价。油价飙升与美联储鹰派信号共同推动美国国债收益率全线上行。10年期收益率上涨7个基点至4.41%,创2025年7月以来新高。金银承压大跌,强美元弱黄金交易延续。从中期走势来看,黄金并不容乐观。我们依然看好贵金属长期的行情走势。但中期内定价逻辑存内生变化需求。短期来看,我们建议黄金白银暂时观望,可卖出看涨期权参与教育。基于全球处于去美元化阶段,黄金仍具有巨大向上潜力,但其中过程或有反复,使得短期黄金面临震荡回调。

【黑色金属】周三夜盘螺纹热卷铁矿窄幅震荡调整收跌,双焦震荡走强。国内宏观方面,中共中央政治局召开会议,分析研究当前经济形势和经济工作。据央行统计,一季度末我国房地产开发贷款余额13.17万亿元,同比下降5.1%,一季度减少161亿元。产业方面,上周Mysteel统计五大钢材总库存环比减少62.12万吨至1702.56万吨,表观需求环比增长21.77万吨至925.34万吨。其中螺纹总库存较上周下降35.51万吨至766.45万吨,表观需求环比增长12.06万吨至250.44万吨;热卷总库存环比减少4.41万吨,但表需也下降0.62万吨至310.12万吨。4月20日零点起,湿熄焦炭上调50元/吨、干熄



焦炭上调55元/吨，本月第二轮焦炭提涨正式落地，钢厂复产，炉料需求偏强，钢价有较强的成本支撑。受碳达峰政策影响，或将出台控钢材产量政策，预计钢价震荡偏强运行。

【农产品】夜盘油强粕弱，在原油强势的带动下，三大油脂集体走高。印尼棕榈油协会称，受厄尔尼诺天气和化肥价格高企的影响，2026年印尼棕榈油产量可能减少达200万吨。另外印尼计划到2027年其可持续油认证计划扩展至其油加工业，ISPO认证将变成棕榈油企业的强制性要求。在原油强势，生柴政策以及厄尔尼诺天气支撑下，油脂市场或易涨难跌。双粕市场涨幅较昨日白天收窄，后续国内进口大豆、菜籽到港压力仍在，供应宽松压力或压制双粕上方空间。



## 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：上海市徐汇区云锦路 277 号 9F、10F（电梯楼层 10F、11F）

邮编：200000

电话：400-186-8822

华鑫期货

华鑫期评

