



瑞達國際股份

RUI DA INTERNATIONAL FINANCE COMPANY

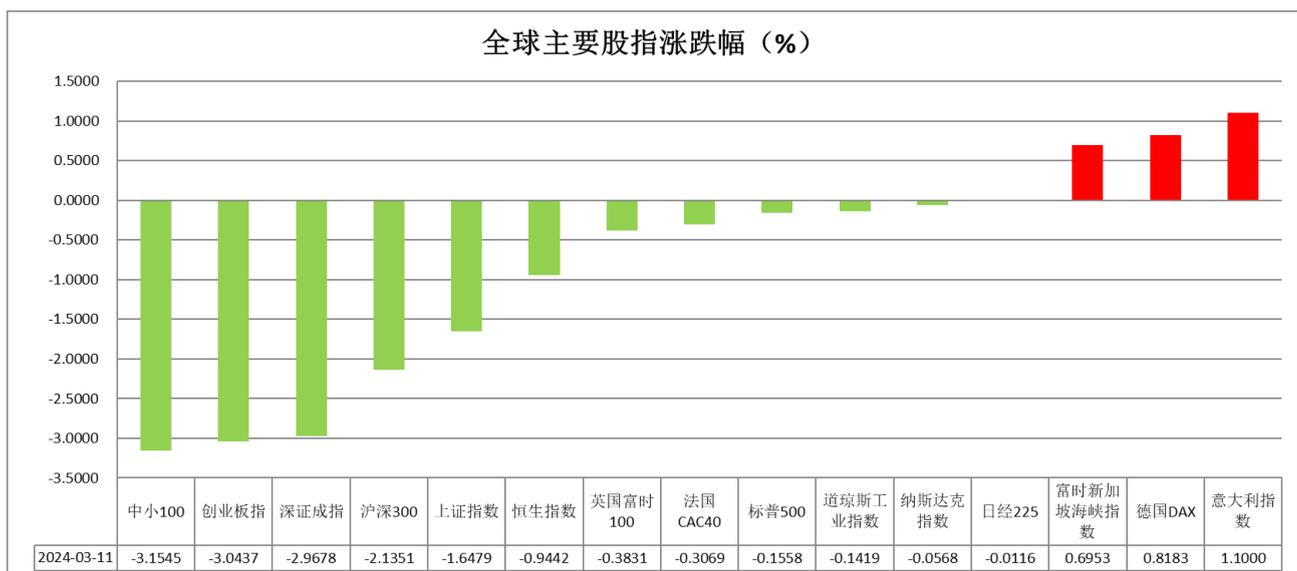
每日市场报告

2024年7月24日 ▶

▶ 市场综述

美国三大股指小幅收跌，道指跌0.14%报40358.09点，标普500指数跌0.16%报5555.74点，纳指跌0.06%报17997.35点。美元指数涨0.14%报104.44，非美货币多数下跌，离岸人民币对美元涨67个基点报7.2895。国际油价全线下跌，美油9月合约跌1.19%，报77.47美元/桶。布油9月合约跌1.03%，报81.55美元/桶。COMEX黄金期货涨0.66%报2410.6美元/盎司，COMEX白银期货涨0.32%报29.415美元/盎司。LME期铜跌0.65%报9157美元/吨。ICE10月原糖期货合约收跌0.80%报18.16美分/磅，ICE12月期棉期货合约收跌1.60%报69.48美分/磅。

图表1：全球主要股指涨跌幅（%）



资料来源：公开资料整理、瑞达国际

▶ 消息回顾

【第33届夏季奥林匹克运动会将于7月26日在法国巴黎举行。权威机构预计，法国经济将受益于赛事带来的提振效应，可能会推动第三季度经济出现约0.3%的额外增长。分析人士指出，奥运会带来的正面影响可能不会长久，法国中长期面临债务压力大、大选结束后政局动荡导致经济政策不稳定等风险。】

【美国6月成屋销售年化总数环比降5.4%至389万户，为去年12月以来的最低水平，降幅远超市场预期，预期400万户。成屋价格中值同比飙升4.1%至42.69万美元，连续第二个月创出历史新高。】

【美国7月里奇蒙德联储制造业指数为-17，预期-6，前值-10。其中，制造业装船指数为-21，前值-9；服务业收入指数为5，前值从-11修正为-7。】

【欧元区7月消费者信心指数初值为-13.0，预期-13.4，6月终值-14.0。】

▶ 今日关注

时间		数据/事件
2024/7/24	14:00	德国8月Gfk消费者信心指数
2024/7/24	15:15	法国7月制造业PMI初值
2024/7/24	15:30	德国7月制造业PMI初值
2024/7/24	16:00	欧元区7月制造业PMI初值
2024/7/24	16:30	英国7月制造业PMI 英国7月服务业PMI
2024/7/24	21:45	美国7月标普全球制造业PMI初值 美国7月标普全球服务业PMI初值 加拿大央行公布利率决议和货币政策报告
2024/7/24	22:00	美国6月新屋销售总数年化
2024/7/24	22:30	美国至7月19日当周EIA原油库存 美国至7月19日当周EIA库欣原油库存 美国至7月19日当周EIA战略石油储备库存

▶ 观点汇总

美元指数

截至周二，美元指数涨0.14%报104.44，非美货币多数下跌，欧元兑美元跌0.34%报1.0854，英镑兑美元跌0.18%报1.2906，澳元兑美元跌0.41%报0.6615，美元兑日元跌0.92%报155.59。

昨日，副总统哈里斯已经锁定了足够的票数，确保在8月19-22日举行的民主党大会上获得总统候选人提名。美元指数从上周四个月低点回升后曾小幅上涨攀升至两周高点至104.45。数据公布方面，美国6月份成屋销售下降5.4%，降至389万套，低于市场预期，高抵押贷款利率和高房价继续抑制房屋销售。7月份里奇蒙德联储制造业指数弱于预期下降7点至-17。同样，7月份费城联储非制造业活动指数从6月的2.9大幅下降至-19.1。

非美国家货币方面，欧元兑美元因美元走强而下跌。7月份欧元区消费者信心指数初值略强于预期上升1.0点至-13.0。欧洲央行副行长德金多斯在周二表示，从信息角度来看，欧洲央行将在9月份的会议上比7月份更有能力做出货币政策决定。欧洲央行上周的会议上维持利率不变。

，但行长拉加德表示对9月的欧洲央行会议持“完全开放”的态度。基调整体中性。日元方面，执政党高级官员茂木敏充表示，日本央行应更明确地表明其正常化货币政策的决心，包括通过稳步加息来实现。由于担心日本央行再次干预以支持日元，日元继续获得支持。

往后看，由于近期内经济数据不及预期美元指数或小幅震荡回落。投资者期待周五的PCE指数报告，以了解通胀何时能下降到足以让美联储进行降息。

图表2：美元指数走势图



资料来源：wind、瑞达国际

S&P500

截至7月24日，标普500指数下跌0.16%至5555.74点；迷你标普500主力合约下跌0.11%至5602.25点。美股三大股指全线下跌。个股方面，特斯拉和Alphabet于盘后公布财报，二者营收均超预期，但特斯拉因EPS低于市场预期，盘后延续跌势。美股许多公司财报表现不佳，对股市产生拖累，尽管超大型股整体维持上涨。选情方面，拜登宣布退选后，副总统哈里斯有望成为民主党总统候选人，市场关注其击败特朗普的可能。在选情和财报的双重不确定下，美股波动预计放大。策略上，建议暂时观望。

图3：S&P500走势图



资料来源：wind、瑞达国际

富时中国A50

截至7月23日，富时中国A50指数下跌1.55%至12040.19点；新交所富时A50期指主力合约下跌1.24%至12027点。在三中全会结束后，政策改革利好已经落地，但改革政策还未真正对经济基本面起到提振；后续进一步的稳增长政策有望在月末的政治局会议中提出；当下投资者信心仍较为脆弱，市场风险偏好较低，流动性拐点尚未出现。策略上，建议短线轻仓逢高沽空。

图4：富时中国A50走势图



资料来源：wind、瑞达国际

铜

观点：隔夜COMEX铜震荡走弱，报收4.166美元/磅，涨跌幅-0.76%。国际方面，市场预测特朗普胜选后其推行政策将有利于美元运行。国内方面，中证报：积极的财政政策适度加力、提质增效，在巩固增强经济回升向好态势、助推高质量发展过程中发挥了重要作用。为实现全年经济社会发展目标，下半年财政政策要保持合理扩张力度，统筹用好赤字、专项债与超长期特别国债，增量政策也有望相机出台。库存方面，截至7月23日，LME铜库存为236700吨，环比+2300吨；COMEX铜库存12159短吨，环比+610短吨；SHFE每日仓单224052吨，环比-6035吨。美元指数低开高走，最高触及104.54，创两周新高，最终收涨0.15%，报104.44。基准的10年期美债收益率收报4.2550%，两年期美债收益率收报4.5000%。**操作建议，**纽铜主力合约轻仓震荡交易，仅供参考。

图5：铜日线走势图



资料来源：同花顺、瑞达国际

黄金

消息面：昨日公布的美国6月成屋销售年化总数环比降5.4%至389万户，为去年12月以来的最低水平，降幅远超市场预期；然而成屋价格中值同比飙升4.1%至42.69万美元，连续第二个月创出历史新高，整体或不利相关价格指数回落。美国7月里奇蒙德联储制造业指数为-17，远低于预期-6的同时较前值-10再次下修，其中服务业收入指数为5，前值从-11修正为-7，侧面反映整体制造业复苏道路仍相对坎坷，而服务业需求或仍保有一定支撑。

外盘持仓方面：截至7月23日，SPDR Gold Trust黄金ETF持仓量为840.01吨，较上一交易日不变。

往后看，短期内美国大选不确定升高叠加年内利率预期回落或持续抑制利率预期水平，贵金属价格或多于高位震荡。操作上建议，日内轻仓做多，请投资注意风险控制。

图6：COMEX黄金日线走势图



资料来源：wind、瑞达国际

原油

周二国际原油期货继续回落，截至收盘，WTI原油9月合约下跌1.84%，报76.96美元/桶。9月布伦特原油下跌1.69%，报81.01美元/桶。均收于6月7日以来的最低点。消息称美联储声明或将删除通胀“高企”措辞，市场关注美国PCE数据，美元指数小幅整理。欧佩克联盟部长级会议同意将自愿减产措施延长至9月底，将集体性减产措施延长至2025年结束；布林肯表示以色列和哈马斯之间长期寻求的停火即将实现，中东地缘局势缓和；中国需求放缓忧虑有所升温，市场权衡夏季需求及地缘局势，短线原油期价呈现宽幅震荡。技术上，SC2409合约考验580区域支撑，短线呈现宽幅震荡走势。操作上，建议短线交易为主。

图7：原油（WTI）走势图



资料来源：wind、瑞达国际

ICE棉花

洲际交易所(ICE)棉花期货周二跌逾2%，受美元走强及天气有利拖累。交投最活跃的ICE 12月期棉收跌1.14美分或1.60%，结算价报69.48美分/磅。

据美国农业部(USDA)报告显示，2024年7月5-11日，2023/24年度美国陆地棉出口签约量6174吨，是营销年度最低点，较前周下降50%，较前4周平均水平下降76%。2023/24年度美国陆地棉出口装运量25674吨，较前周下降30%，较前4周平均水平下降33%。当周美国棉花出口签约及装运均减少，出口销售数据相对疲软，利空棉市。

美棉主力价格关注上方压力78.0美分/磅，下方支撑65.0美分/磅。建议12月 ICE 期棉短期观望。

图8：ICE棉花期货主力合约日走势图



资料来源：wind、瑞达国际

ICE原糖

洲际期货交易所（ICE）原糖期货周二触及七周低点，受累于北半球食糖供应过剩前景。交投最活跃的ICE 10月原糖期货合约收盘收跌0.14美分或0.80%，结算价每磅18.16美分。

巴西6月下半月产糖同比增加20%，且制糖比例有所提升，供应增加仍施压糖市。巴西航运机构Williams发布的数据显示，截至7月17日当周巴西港口等待装运食糖的船只数量为87艘，此前一周为89艘。港口等待装运的食糖数量为425.44万吨，此前一周为390.24万吨。当周等待装运出口的食糖船只数量继续减少，但等待装运糖数量仍较大。

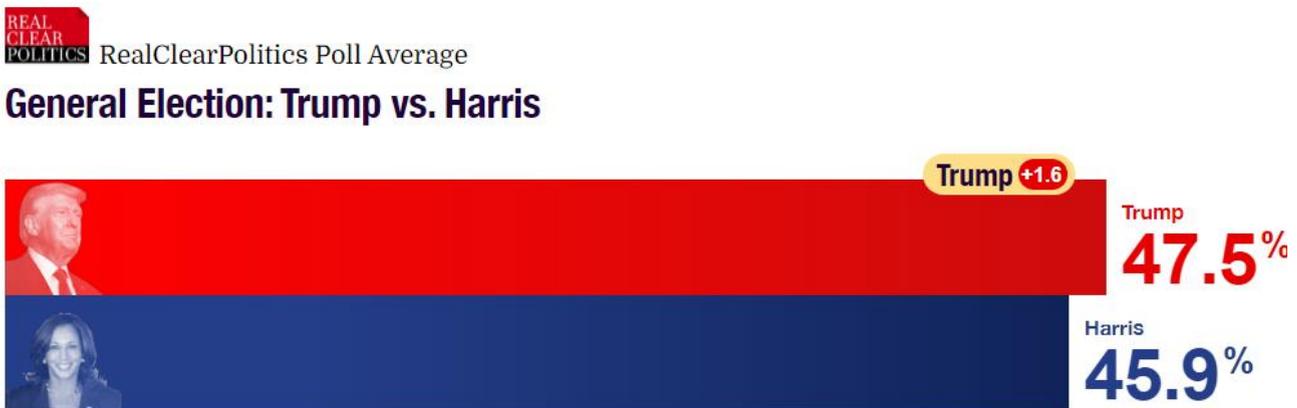
美糖主力价格关注上方压力19.8美分/磅，下方支撑17.8美分/磅。建议10月 ICE 期糖短期观望。

图9：ICE原糖期货主力合约日走势图



资料来源：wind、瑞达国际

图10：美国总统大选特朗普与哈里斯民调支持率（7月24日更新）



资料来源：RealClearPolitics.com

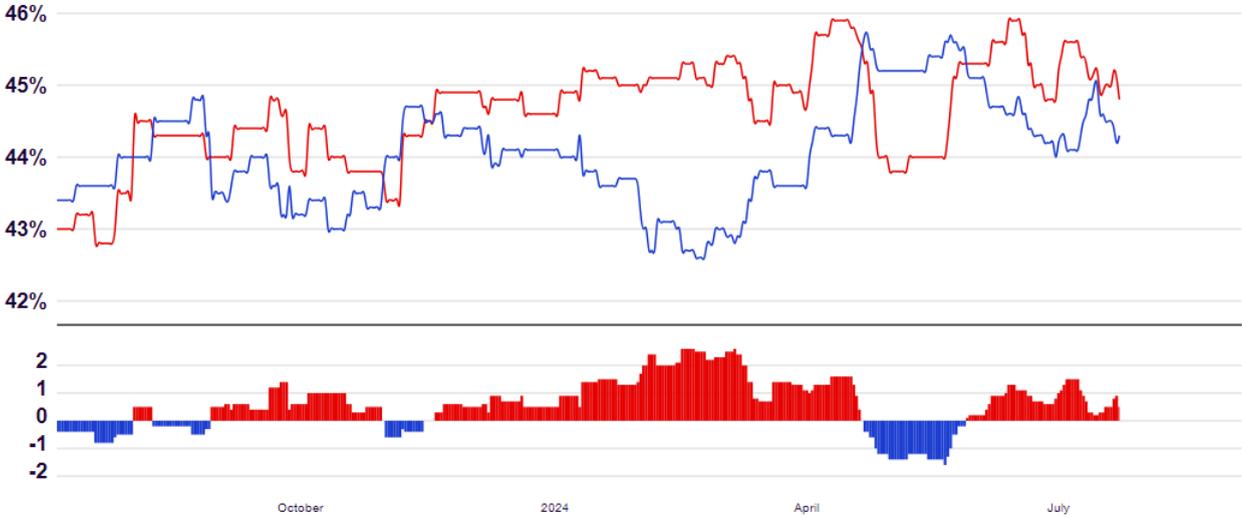
图10：美国总统大选国会选举共和党与民主党支持率（7月24日更新）



RealClearPolitics Poll Average

44.8 Republicans +0.5 44.3 Democrats

2024 Generic Congressional Vote



资料来源: RealClearPolitics.com

▶ △ 免责声明

此报告由瑞达国际所编制。本报告采用之资料及意见均相信可靠及准确，但本公司并不对各分析或有关资料之可靠性及准确性作出全面性保证。本报告只供客户或读者作参考之用，客户或读者不应完全依靠本报告内容作为投资准则。

本报告之资料及意见如有任何更改，恕不另行通知。本报告并非及并无意图构成任何作价或招揽进行买卖本报告提及的商品。本公司不会对任何因依靠本报告作出任何买卖而引致之任何损失承担任何责任。



24小时客服电话： 00852 - 25342000/86 - 13603059885

24小时传真电话： 00852 - 25632368

客服邮箱： cs@ruida-int.com

客服QQ： 203195058/2938472186

网址： www.ruida-int.com

地址： 香港湾仔菲林明道8号大同大厦17楼05 - 06室