



# 华鑫期货每日晨报

2023年8月30日

## 内容:

- 早间重要资讯
- 今日提示
- 夜盘动向
- 策略参考和回顾



## ■ 早间重要新闻

### 1, 国务院总理李强会见美国商务部长雷蒙多

国务院总理李强会见美国商务部长雷蒙多时表示，中方愿同美方加强经贸领域对话合作，推动两国经贸关系健康发展，希望美方同中方相向而行。雷蒙多表示，拜登政府支持中国发展经济、改善民生，无意遏制中国发展，不寻求同中国脱钩，愿同中方保持沟通，维护美中正常经贸关系，推动两国关系稳定发展。美方愿同中方加强在人工智能、气候变化、打击芬太尼等领域合作。国务院副总理何立峰在京会见美国商务部长雷蒙多。中方表达对美方301关税、对华出口管制、双向投资限制等措施关切。中美双方同意，应继续保持沟通，支持两国企业开展务实合作。

### 3、隔夜美股和美债

美国三大股指集体收涨，道指涨0.85%报34852.67点，标普500指数涨1.45%报4497.63点，纳指涨1.74%报13943.76点。苹果、耐克、英特尔均涨超2%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数涨2.65%，特斯拉涨7.69%，英伟达涨4.16%。中概股再度跑赢大市，纳斯达克中国金龙指数收涨3.7%，拼多多涨超15%。越南电动汽车生产商VinFast Auto收跌近44%，创8月15日美国借壳上市以来最差单日表现。

美债收益率全线走低，2年期美债收益率跌15.2个基点报4.905%，3年期美债收益率跌11个基点报4.591%，5年期美债收益率跌12.2个基点报4.282%，10年期美债收益率跌8.1个基点报4.126%，30年期美债收益率跌4.6个基点报4.233%。

纽约尾盘，美元指数跌0.52%报103.4681，非美货币集体上涨，欧元兑美元涨0.56%报1.088，英镑兑美元涨0.36%报1.2645，澳元兑美元涨0.79%报0.6481，美元兑日元跌0.45%报145.8745，美元兑加元跌0.35%报1.3552，美元兑瑞郎跌0.61%报0.8785，离岸人民币对美元涨101个基点报7.2831。



## ■ 夜盘动向

国内期货主力合约涨跌不一，玻璃涨5.53%，甲醇、菜油、20号胶、纯碱、橡胶涨超1%；豆二、菜粕、豆一、白糖、豆粕、低硫燃油小幅下跌。基本金属多数收涨，沪锡涨0.98%，沪锌涨0.92%，沪铜涨0.56%，沪铅涨0.55%，沪铝涨0.27%，不锈钢跌0.32%，沪镍跌0.36%。

## ■ 策略参考和回顾

### 昨日策略回顾：

在周末巨大利好背景下，现指和期指高开低走，市场依然信心不足。但基于目前核心资产的估值处于历史低位，投资者不妨耐心一些，关注高股息率的核心资产表现，其对应IH或者IF。

商品市场中，夜盘出现较大转折，交易所出手干预，临近9月份的纯碱挤仓行情基本结束，市场将进入冷却期，面对纯碱远近合约之间巨大价差（1月低于9月达到60%以上），我们也不得不反思，期货作为工具，是起到了稳定价格波动，提供避险的工具，还是沦为提高波动，增加风险的类似击鼓传花的交易品？

继续关注农产品的表现，双粕、油脂和软商品如糖的表现，市场延续厄尔尼若对农产品供给端的影响。而糖近期又在预期印度从10月开始禁止出口糖，将对全球糖的供给产生巨大影响。继续关注黑色系中焦煤和矿石的表现，虽然昨日有所调整，但整体向上的趋势没有改变。

### 今日参考：

焦点品种-纯碱的近期合约与远期合约价差巨大，虽然临近9月份后，8月份启动的纯碱挤仓行情在交易所干预下，基本已经告一段落，但基于现货对远期合约异常巨大的升水（截止昨日收盘，现货对1月升水超过1000元，占比接近60%），开仓做空的操作性不高。夜盘玻璃大涨，且持仓大增，价格突破前高，玻璃同样存在低库存和高基差的现象，资金短期从纯碱流向了玻璃。黑色方面夜盘交易时段有所企稳，上游如矿、双焦的弹性依然高于成材。农产品依然保持较好的做多稳定性，油粕此消彼长的格局未变。

整体上，商品仍保持向上的趋势，操作上以回调买入为主，农产品有更好的稳定性，而工业品的弹性更大，部分商品震荡较大，或可规避。

金融期货方面，昨日股指大涨，特别是双创指数带动了IM和IC的大涨。悲观者正确，乐观者胜利，在目前国内股市整体估值已近08年水平的时候，投资者不妨乐观一些。IH和IF具备配置的安全边际。

## 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