



华鑫期货每日晨报

2024年1月2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、国家领导人发表二〇二四年新年贺词

国家领导人发表二〇二四年新年贺词并表示，今年是新中国成立75周年。要坚定不移推进中国式现代化，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，推动高质量发展，统筹好发展和安全。要坚持稳中求进、以进促稳、先立后破，巩固和增强经济回升向好态势，实现经济行稳致远。要全面深化改革开放，进一步提振发展信心，增强经济活力，以更大力度办教育、兴科技、育人才。

2、中国12月制造业景气水平回落

12月官方制造业PMI为49，预期49.5，前值49.4，制造业景气水平有所回落；12月官方非制造业PMI为50.4，预期50.5，前值50.2，高于临界点，表明非制造业扩张有所加快。相关解读称，受部分基础原材料行业生产淡季等季节性因素影响，12月份中国制造业景气水平有所下降，但制造业生产保持稳定，生产指数连续7个月位于扩张区间，新动能行业继续稳定增长，经济运行基本平稳。

3、元旦假期国内旅游人次大幅增长

经文化和旅游部数据中心测算，元旦假期3天，全国国内旅游出游1.35亿人次，同比增长155.3%，按可比口径较2019年同期增长9.4%；实现国内旅游收入797.3亿元，同比增长200.7%，较2019年同期增长5.6%。

资本市场

1、上周五国内股市

2023年收官日，A股三大指数延续反弹，沪指录得三连升，市场超4300股上涨，消费电子行业领涨。上证指数收涨0.68%报2974.93点，深证成指涨0.89%，创业板指涨0.63%，科创50涨0.19%，北证50涨2.48%，万得全A涨0.98%，万得双创涨1.45%，万得微盘股指数涨1.98%。市场成交额8414.7亿元，北向资金实际净卖出5.66亿元，年内合计加仓437亿元。全年来看，上证指数累计跌3.7%，深证成指跌13.54%，创业板指跌19.41%；北证50指数一枝独秀，累计上涨14.92%。

港股2023年收官，恒生指数缩量收涨0.02%报17047.39点，年跌13.82%；恒生科技指数涨0.01%，年跌8.83%；恒生国企指数涨0.06%，年跌13.97%。大市成交751.68亿港元，南向资金净买入18.81亿



港元，全年累计净买入近495亿港元。医药医疗、电讯板块上涨，翰森制药涨超6%领涨蓝筹；新能源汽车股延续强势，小鹏汽车涨超4%。科技股多数下跌，小米集团跌超4%。中国台湾加权指数收涨0.11%，全年累计涨26.83%。

2、上周五美股、美债与汇率

美国三大股指小幅收跌，道指跌0.05%报37689.54点，年涨13.7%；标普500指数跌0.28%报4769.83点，年涨24.23%；纳指跌0.56%报15011.35点，年涨43.42%。沃尔格林联合博姿跌1.84%，赛富时跌0.9%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数跌0.5%，特斯拉跌1.86%，脸书跌1.22%。中概股普遍上涨，硕迪生物涨10.31%，好未来涨6.95%。

美债收益率收盘涨跌不一，2年期美债收益率跌2.5个基点报4.258%，3年期美债收益率跌1.5个基点报4.016%，5年期美债收益率涨0.9个基点报3.853%，10年期美债收益率涨3.5个基点报3.882%，30年期美债收益率涨3.4个基点报4.03%。

纽约尾盘，美元指数涨0.13%报101.38，全年累跌2.04%；非美货币表现分化，欧元兑美元跌0.22%报1.1037，英镑兑美元涨0.05%报1.2735，澳元兑美元跌0.22%报0.6814，美元兑日元跌0.27%报141.03，美元兑瑞郎跌0.39%报0.8415，离岸人民币对美元跌53个基点报7.1248。

■ 今日提示

9:45 中国12月财新制造业PMI

17:00 欧元区12月制造业PMI终值

22:45 美国12月Markit制造业PMI终值

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

自2024年1月1日起，作为完成石油行业税务调整的一部分，俄罗斯取消石油出口税。石油行业税务调整包括：自2019年以来，关税每年出口下降全额的六分之一，直至2024年取消，同时增加等额的资源开采税。

■ 策略参考和回顾

1、金融：



2023年收官日股指维持强势，IM领涨市场。今日是2024年首个交易日，关注基差更高的远期IM

。假日期间，工信部党组《求是》杂志撰文称，全力促进工业经济平稳增长，着力稳住大宗消费，培育壮大新型消费；开辟人工智能、人形机器人、量子等未来产业新赛道，加强5G、数据中心、算力等基础设施建设，加快工业互联网规模化应用，深化工业数据应用，激活数据要素潜能，为数字化转型提供“数据动力”。这些领域，或将是2024年市场关注焦点，多集中于成长股中，中长期IC或IM的向上弹性将高于IF和IH。

2、商品：

(1) EC受消息面影响极大，建议交易和持仓谨慎。

(2) 美元反弹使铜短期调整，但基于今年2024年美联储进入降息周期，美元反弹空间有限，等待沪铜持仓恢复后的买点；维持铝中期买入策略。相关有色策略见本期有色周报。

(3) 黑色重点关注成材，市场逐步进入冬储题材。

(4) 青岛保税区大火，或将波及橡胶行情，特别是20号橡胶。今日或有脉冲行情，追涨谨慎。目前橡胶整体估值偏低，具备一定的向上弹性。



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。

王婧远

期货从业资格：F0288680

投资咨询资格：Z0010907

邮箱：wangjy@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

