



华鑫期货每日晨报

2024年1月19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、国新办就宏观经济形势和政策举行发布会

国新办就宏观经济形势和政策举行发布会。发布会要点包括：①中国经济回升向好、长期向好的基本趋势没有改变②国家发改委将审慎出台收缩性、抑制性举措，多出有利于稳预期、稳增长、稳就业政策③国家发改委将抓紧出台政策，全面取消制造业领域外资准入限制措施④食品价格具备平稳运行基础⑤国家发改委将会同有关部门抓紧完善政策，积极扩大新能源汽车消费，推动产业高质量发展。

2、周四A股“V”型反弹，护盘资金疑出手，多只ETF成交额大增

当日，华泰柏瑞沪深300ETF、嘉实沪深300ETF、易方达沪深300ETF和华夏沪深300ETF成交额分别达152.57亿元、59.08亿元、56.67亿元、43.55亿元，合计成交额近311.87亿元。多家公募基金看好A股后续行情，建议时刻关注情绪修复后的回升机会。

资本市场

1、昨日国内股市

A股绝地大反攻，上证指数2800点失而复得。盘面上，光伏、AI概念大涨，权重股“雪中送炭”。截至收盘，上证指数上涨0.43%报2845.78点，深证成指涨1%，创业板指涨1.93%，北证50涨2.41%，科创50涨1.48%，上证50涨1.78%，深证50涨1.64%，万得全A涨0.49%，万得双创涨0.74%，万得微盘股指数跌2%。A股放量成交8769.8亿元，创年内新高。北向资金净卖出7.41亿元，汇川技术遭净卖出2.85亿元最多，隆基绿能获净买入8.16亿元居首。

香港恒生指数收涨0.75%，报15391.79点，结束4连跌；恒生科技指数涨0.51%，恒生国企指数涨0.76%。航运股表现强势，东方海外国际涨逾5%领涨蓝筹；工业股涨幅居前，协鑫科技涨近8%。个股方面，恒大汽车涨10%，鼎益丰控股涨逾15%。大市成交1073.52亿港元，南向资金净买入5.85亿港元，腾讯控股获净买入3.81亿港元居首，盈富基金遭净卖出20.27亿港元最多。中国台湾加权指数收涨0.38%，报17227.79点。

2、昨日美股、美债与汇率



美国三大股指全线收涨，道指涨0.54%报37468.61点，标普500指数涨0.88%报4780.94点，纳指涨1.35%报15055.65点。波音涨4.2%，苹果涨3.26%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数涨1.68%，脸书涨2.11%，特斯拉跌1.7%。中概股涨跌不一，图森未来涨29.28%，爱奇艺跌6.73%。

美债收益率多数上涨，2年期美债收益率跌0.2个基点报4.365%，3年期美债收益率涨0.8个基点报4.149%，5年期美债收益率涨2个基点报4.052%，10年期美债收益率涨3.8个基点报4.145%，30年期美债收益率涨5.2个基点报4.367%。

纽约尾盘，美元指数涨0.03%报103.40，非美货币涨跌不一，欧元兑美元跌0.07%报1.0875，英镑兑美元涨0.27%报1.2708，澳元兑美元涨0.31%报0.6573，美元兑日元持平0%报148.16，美元兑瑞郎涨0.44%报0.8682，离岸人民币对美元涨45个基点报7.2175。

■ 今日提示

7:30 日本去年12月CPI

15:00 德国去年12月PPI

23:00 美国1月一年期通胀率预期

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

国际能源署（IEA）发布月报称，2024年全球石油市场供应充足，需求增长和供应情况仍需密切关注。据IEA预测，2024年全球石油需求将增加124万桶/日，供应量将增加150万桶/日，达到创纪录的1035万桶/日。

2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘收盘普遍上涨，能源化工品多数上涨，原油涨1.99%，纯碱涨1.12%，燃油跌1.25%。黑色系全线上涨，焦煤涨1.14%。农产品多数上涨，玉米淀粉涨1.13%，棕榈油涨1.01%。基本金属涨跌不一，沪铅涨0.4%，沪镍涨0.39%，不锈钢涨0.36%，沪锡涨0.12%，沪铜跌0.03%，沪铝跌0.35%，沪锌跌0.55%。沪金涨0.11%，沪银涨0.27%。

■ 策略参考和回顾

1、金融：



股指新低，午后放量回升，短期盘面逆转，后续若继续保持一定的量能，将开启反弹行情，目前机会大于风险。

今日是1月各期指的最后交易日（IF1月：+25.53，IH1月：+12.46；IC1月：+11.96；IM1月：+28.82），关注基差波动及对后续合约的影响。

2、商品：

近期商品特别是工业品，受到外围股市影响明显，建议近期交易关注外围表现，特别是黑色、铜铝和部分化工。

（1）集运指数：红海局势多变，建议谨慎交易。目前导弹袭击、航运公司绕航等事件对盘面多影响减弱，出现了边际效用递减，市场逐步回归基本面，中长期而言，集运欧线指数处于供过于求局面。

（2）有色：建议继续关注有色小金属如镍-不锈钢、锡、碳酸锂的表现，相关分析见最近几期有色周报。大金属如铜铝短期受制于美元，同时铝又暂时受到氧化铝波动影响。

（3）黑色：盘中关注股市波动对黑色整体影响，高基差的焦煤和矿石，远期合约具有天然的组多优势，成材关注热卷和卷螺价差走阔。

（4）粕和油脂：继续维持买油抛粕策略，首选豆粕和棕油。关注3月豆粕和3月菜粕何时企稳，这对远期合约的支撑作用或将显现。

（5）化工：继续关注基本面逐步改善的乙二醇EG和苯乙烯EB，以及低估值的PVC的做多机会。



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

