



华鑫期货每日晨报

2024年2月5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、证监会主席易会满主持召开党委会议，部署维护资本市场稳定工作

会议提出，要加快推进上市公司调研走访工作，切实解决具体困难和问题，加大优质上市公司支持力度。严把上市公司入口关，加大退市力度，大力提升上市公司质量。要深入排查违法违规线索，依法严厉打击操纵市场、恶意做空、内幕交易、欺诈发行等重大违法行为。要鼓励和支持各类投资机构加大逆周期布局，引导更多中长期资金入市。要认真倾听广大投资者的声音，及时回应投资者关切，保护投资者合法权益。要积极会同有关方面以更大力度统筹抓好稳定市场各项措施的落实落地，稳预期、稳信心，坚决防范市场异常波动。

2、央行：自2月5日起，金融机构存款准备金率下调0.5个百分点

此次降准将向市场提供长期流动性约1万亿元，降准的实施力度、落地时点都超出市场预期。分析人士表示，从近期释放的信号看，2024年，货币政策在发力空间、结构优化、政策协调等方面将有许多新看点，专家预计，2月MLF利率、LPR可能进一步下调。

3、美国1月非农就业人口远高于市场预期，为2023年1月以来最大增幅

美国1月非农就业人口增加35.3万人，为2023年1月以来最大增幅，远高于市场预期的18万人，去年12月就业人数也从21.6万大幅上修至33.3万人。工资同比增速达到4.5%，高于预期的4.1%，创2022年3月以来最高。失业率连续第三个月持平于3.7%。非农数据发布后，交易员押注美联储3月份降息的几率下降至20%左右。

资本市场

1、上周五国内股市

周五A股延续调整态势，尾盘市场上演一波“深V”反弹，上证指数一度跌近4%失守2700点，市场超5000股下跌，药明康德闪崩跌停，遭北向资金净卖出近6亿元。上证指数收跌1.46%报2730.15点，深证成指跌2.24%，创业板指跌2.43%，科创50指数跌2.41%，北证50跌4.8%，万得全A跌2.43%，万得双创跌3.72%，万得微盘股指数跌6.14%。市场合计成交额8142.4亿元；北向资金实际净买入23.6亿元，本周累计“加仓”近100亿元。本周，上证指数累计下跌6.19%，创业板指跌7.85%。



香港恒生指数收跌0.21%报15533.56点，周跌2.62%；恒生科技指数跌0.72%，周跌4.47%；恒生国企指数跌0.09%，周跌2.64%。医药股领跌，网络科技股分化，汽车股多数收涨，中字头走强。大市成交1031.56亿港元，南向资金净卖出39.87亿港元，腾讯控股遭净卖出11.8亿港元。

2、上周五美股、美债与汇率

美国三大股指全线收涨，道指涨0.35%报38654.42点，标普500指数涨1.07%报4958.61点，均创历史收盘新高，纳指涨1.74%报15628.95点。本周，道指涨1.43%，标普500指数涨1.38%，纳指涨1.12%。雪佛龙涨2.92%，卡特彼勒涨2.45%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数涨3.73%，脸书涨20.32%，特斯拉跌0.5%。中概股普遍下跌，世纪互联跌11.08%，达达集团跌5.21%。

美债收益率集体上涨，2年期美债收益率涨15.9个基点报4.376%，3年期美债收益率涨16.4个基点报4.152%，5年期美债收益率涨16.5个基点报3.987%，10年期美债收益率涨13.8个基点报4.025%，30年期美债收益率涨10.1个基点报4.224%。

纽约尾盘，美元指数涨0.88%报103.9655，周涨0.47%。非美货币全线下跌，欧元兑美元跌0.77%报1.0788，周跌0.61%；英镑兑美元跌0.87%报1.2633，周跌0.5276%；澳元兑美元跌0.91%报0.6512，周跌0.94%；美元兑日元涨1.33%报148.3755，周涨0.14%；美元兑加元涨0.55%报1.346，周涨0.07%；美元兑瑞郎涨1.06%报0.8669，周涨0.29%；离岸人民币对美元跌283个基点报7.2161，本周累计跌276个基点。

■ 今日提示

09:45 中国1月财新服务业/综合PMI

22:45 美国1月Markit服务业/综合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：

国家统计局数据显示，截至1月下旬，生猪(外三元)流通领域价格较上一旬上涨9.49%，报15元/千克，创2023年10月中旬以来新高。

2、夜盘动向：（按昨日结算价）



国内商品期货夜盘收盘，能源化工品多数下跌，原油跌3.07%，低硫燃料油跌2.69%，燃油跌1.58%，LPG跌近1%，20号胶涨1.73%。黑色系多数上涨。农产品多数下跌。基本金属多数收跌，沪锌跌0.43%，沪锡跌0.43%，沪铜跌0.15%，沪铝跌0.11%，沪铅跌0.03%，沪镍持平，不锈钢持平。沪金跌0.03%，沪银跌0.42%。

■ 策略参考和回顾

1、金融：

（1）股指：周五再现恐慌杀跌盘，上证创2666.33新低，尾盘半小时蓝筹反弹，部分修复超跌，目前护盘主要集中于上证50和沪深300，特别是绩优高分红、低市盈率和中特估中，但成长股的悲观情绪释放尚未结束。短期关注政策面的变化，而中长期走势取决于宏观预期是否能够扭转。长假即将来临，本周四个交易日，市场经历上周杀跌后，逐步进入平静期。

2、商品：

- （1）集运欧线指数破位下跌，市场从前期红海危机等突发事件中脱离，重回供过于求的基本面逻辑。
- （2）有色：长假临近，主要有色金属缺乏上行动力，建议减少相关头寸，具体分析见近期有色周报。
- （3）贵金属：长假消费预期和资产配置荒，贵金属重回焦点，回调配置策略。
- （4）农产品：关注豆菜粕价差走阔策略。



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

