



华鑫期货每日晨报

2024年2月21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、2月份5年期LPR下调25基点

中国2月LPR报价出炉，1年期LPR报价持平于3.45%，5年期以上LPR下调25个基点至3.95%，创历史最大降幅。专家表示，此次贷款市场报价利率LPR下行，将有利于促投资、扩内需，有效支持经济延续回升向好势头。此次5年期以上LPR下调后，全国的房贷利率政策下限将调整至3.75%。北京、上海等地多家银行宣布同步调整房贷利率。

2、灵均量化因异常交易被交易所采取限制措施

沪深交易所双双发布消息称，针对量化私募巨头宁波灵均名下证券账户异常交易，对其采取限制交易措施，暂停相关账户在2月20日至2月22日期间的所有股票交易，并启动公开谴责程序。交易所监控发现，宁波灵均旗下产品在2月19日开盘后1分钟内，集中大量卖出沪深两市股票合计25.67亿元，期间上证指数和深证成指短时快速下挫。

资本市场

1、昨日国内股市

A股低开高走，上证指数豪取五连阳，多模态AI题材持续发酵，医药股掀“涨停潮”。市场逾3500股上涨，超150股涨停。上证指数收涨0.42%报2922.73点，深证成指涨0.04%，创业板指跌0.01%，科创50指数跌1.13%，北证50指数涨2.03%，万得全A涨0.44%，万得双创涨0.4%。市场成交额不足8000亿元；北向资金小幅净卖出1.23亿元，贵州茅台逆势获净买入5.59亿元。

港股三大指数宽幅震荡，尾盘拉升全线收涨，恒生指数收涨0.57%报16247.51点，恒生科技指数涨0.35%，恒生国企指数涨0.63%。医药、公用事业、能源板块涨幅居前，科网股多数上涨，汽车股疲软。大市成交769.61亿港元，南向资金净买入34.71亿港元，中国海洋石油、中国移动分别获净买入9.16亿港元、5.23亿港元。

2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指全线收跌，道指跌0.17%报38563.8点，标普500指数跌0.6%报4975.51点，纳指跌0.92%报15630.78点。卡特彼勒跌2.55%，IBM跌2.23%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数跌1.08%，英伟达跌4.35%，特斯拉跌3.1%。中概股普遍下跌，能链智电跌12.09%，斗鱼跌8.29%。



美债收益率多数下跌，2年期美债收益率跌3.1个基点报4.623%，3年期美债收益率跌2.9个基点报4.399%，5年期美债收益率跌2.4个基点报4.261%，10年期美债收益率跌0.9个基点报4.281%，30年期美债收益率涨0.9个基点报4.452%。

纽约尾盘，美元指数跌0.18%报104.06，非美货币普遍上涨，欧元兑美元涨0.26%报1.0808，英镑兑美元涨0.2%报1.2622，澳元兑美元涨0.14%报0.6549，美元兑日元跌0.09%报150.00，美元兑瑞郎跌0.08%报0.8819，离岸人民币对美元涨99个基点报7.2014。

■ 今日提示

23:00 欧元区2月消费者信心指数初值

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

花旗北美大宗商品研究主管AakashDoshi：不排除到2025年黄金价格涨至3000美元/盎司、原油价格反弹至100美元/桶的可能性。

2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘收盘，能源化工品普遍下跌，乙二醇跌1.8%，原油跌1.01%。黑色系全线下跌，铁矿石跌3.6%，螺纹钢、热卷跌超1%。农产品表现分化，白糖、豆二跌近1%。基本金属涨跌不一，沪铝涨1.95%，沪铜涨0.69%，沪锡涨0.29%，不锈钢跌0.15%，沪锌跌0.17%，沪镍跌0.21%，沪铅跌0.25%。沪金涨0.26%，沪银涨0.2%。

■ 策略参考和回顾

1、金融：

（1）股指：昨日权益类市场整体继续反弹，以上证为例，突破了1月29日高点，但成交继续有所萎缩。期指延续分化，强势品转为IM和IC，而IH小跌。

昨晚沪深交易所公开谴责灵均，短期有利于市场稳定，中期量化行业或迎来整体转型。隔夜美股英伟达大跌，后期需要跟踪美国本轮科技股浪潮是否降温，并对国内跟风股产生影响。中期维持买入策略，IH或IF的稳定性和性价比佳，而IM的弹性更大，且IM远期更大的现指升水提供较好的做多安全垫。短线交易节奏上，注意若继续缩量，市场或存在的一定的回吐压力。

2、商品：

（1）有色：节后有色市场，国内主要有色品种大多弱于外盘，主因是长假期间，国内消费停滞，导致有色多为累库，而外盘多为降库。短期关注美元波动，中期关注对美元低敏感的锡镍等小金属。



(2) 黑色：矿石向下破位并负反馈于成材，短期市场转弱。

(3) 化工：长假期间累库和煤炭价格下跌，煤系化工整体偏弱。3月苯乙烯3月持仓连续两日减仓调整，但上游纯苯强势依旧，且持仓依然偏高，后期仍需提防逼仓风险。

(4) 农产品：假日消费提振和巴西大豆进口升水反弹，抵消了长假期间美盘下跌的利空，三大油脂和双粕反弹，棕榈领涨农产品。基于基本面因素，可考虑维持节前策略之一，买油抛粕策略，首选棕榈和菜粕。



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

