



华鑫期货每日晨报

2024年2月22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、民营经济促进法起草工作已经启动

司法部正会同有关部门加快推进民营经济促进法立法进程，为促进民营经济健康发展，更好营造市场化、法治化、国际化一流营商环境提供坚实法治保障。

2、国务院国资委召开中央企业人工智能专题推进会

中央企业要把发展人工智能放在全局工作中统筹谋划，深入推进产业焕新，加快布局和发展智能产业。加快建设一批智能算力中心，开展AI+专项行动。10家中央企业签订倡议书，表示将主动向社会开放人工智能应用场景。

3、美联储会议偏鹰

美联储会议纪要显示，多数美联储官员认为，政策利率可能处于峰值，在更有信心通胀会达标前，不适合降息；大多数官员强调不确定高利率持续多久、强调以评估数据判断降通胀进展的重要性，两名官员指出长期紧缩带来经济下行风险。“新美联储通讯社”称，大多数联储官员担心的是过早降息和价格压力根深蒂固，而不是高利率保持过久。

资本市场

1、昨日国内股市

A股低开高走，大金融引领市场，平安银行巨量涨停。午后多个板块共振，三大指数均放量上涨逾2%，沪指一度逼近3000点，尾盘获利了结情绪渐浓，A股出现回落。上证指数收涨0.97%报2950.96点，录得6连阳；深证成指涨0.79%，创业板指涨0.36%，科创50指数涨0.06%，北证50涨0.4%，万得全A涨1.04%，万得双创涨0.66%。市场逾4000股上涨，成交额逼近万亿，北向资金实际净买入135.95亿元，创2023年7月以来新高，贵州茅台获大幅加仓近14亿元，招商银行获净买入7.7亿元。

港股三大指数低开后快速冲高，午后震荡下行回吐部分涨幅。恒生指数收涨1.57%报16503.1点，恒生科技指数涨2.66%，恒生国企指数涨2.24%。内房、有色、消费板块涨幅居前，大金融崛起，能源、公用事业跑输大盘。大市成交1224.44亿港元，南向资金净买入10.82亿港元。中国台湾加权指数收跌0.41%。



2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指收盘涨跌不一，道指涨0.13%报38612.24点，标普500指数涨0.13%报4981.8点，纳指跌0.32%报15580.87点。耐克涨1.94%，陶氏涨1.91%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数跌0.1%，英伟达跌2.85%，特斯拉涨0.52%。中概股多数上涨，达达集团涨5.74%，盛美半导体涨4.31%。

美债收益率集体上涨，2年期美债收益率涨5.4个基点报4.675%，3年期美债收益率涨5.1个基点报4.448%，5年期美债收益率涨5.3个基点报4.311%，10年期美债收益率涨4.5个基点报4.324%，30年期美债收益率涨3.1个基点报4.482%。

纽约尾盘，美元指数跌0.07%报103.99，非美货币多数上涨，欧元兑美元涨0.1%报1.0819，英镑兑美元涨0.1%报1.2635，澳元兑美元涨0.05%报0.6552，美元兑日元涨0.19%报150.29，美元兑瑞郎跌0.26%报0.8797，离岸人民币对美元涨19个基点报7.1995。

■ 今日提示

16:15 法国2月制造业/服务业PMI初值

16:30 德国2月制造业/服务业PMI初值

17:00 欧元区2月制造业/服务业PMI初值

22:45 美国2月Markit制造业/服务业PMI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：

据上海有色网最新报价显示，2月21日，国产电池级碳酸锂跌630元报9.61万元/吨，创逾1个月新低，连跌3日。

2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品多数上涨，20号胶涨1.11%，苯乙烯涨近1%。黑色系普遍上涨，焦煤涨3.11%，焦炭涨1.91%。农产品多数下跌。基本金属多数收涨，沪镍涨1.83%，不锈钢涨0.8%，沪铜涨0.44%，沪铅涨0.16%，沪锌涨0.07%，沪铝跌0.34%，沪锡跌0.64%。

■ 策略参考和回顾

1、金融：



(1) 股指：昨日大权重如银行、保险、地产带动整体权益类普涨，上证最高2994.61，创去年12月中旬以来新高，午后有所调整，其中中证500和中证1000调整较快。期指中，IH和IF上涨超过2%，基本守住了当日大部涨幅，但IM和IC收盘仅小涨，当日大部分涨幅均回吐。

隔夜美股科技龙头英伟达发布财务季报，第一财季营收将高于预期，其预计市场对其行业领先的人工智能芯片的需求高涨，以及供应链动态将改善。该公司预计2025财年Q1营收为240亿美元，上下浮动2%，分析师平均预期为221亿美元，此外，英伟达第四财季业绩同样超出预期，受此影响，该公司股价在美股盘后大涨，截稿时，价格已临近2月12日的历史高点746.11。英伟达好于预期财务季报，缓解市场对于美股科技股特别是科技龙头股回调的担忧情绪。

中线维持买入策略，IF的稳定性和性价比较佳，而IC和IM的弹性更大。昨日午后盘面整体冲高回落，特别是小盘成长股，短线有一定调整压力，关注今日英伟达涉及的SORA、AI和算力等领域的成长股表现。

2、商品：

(1) 有色：近期有色市场焦点是周五拜登称将推出一揽子对俄制裁计划，有色中俄铝和俄镍在全球市场份额较大，昨日铝价和相关铝股共振（A股中铝国际涨停，港股中铝国际涨超36%。）铝短期反弹，但铝国内基本面主导较强，长假期间国内铝棒库存大增，对盘面形成压力未减，后续关注长假后，各下游企业复工后，需求端回升对库存的影响。

(2) 黑色：夜盘双焦延续强势，螺卷矿跟随反弹。紧盯市场焦点即焦煤减产对市场的反应。螺卷矿节后下跌后，短线面临修复反弹，关注今天午后MS库存和表需数据。

碳酸锂：昨日传闻“宜春地区锂云母矿厂的尾渣量与台账不符，被责令停产整改”，盘中快速涨停，午后该传闻被证伪后，期价回吐了涨幅。碳酸锂目前处于低位，价格容易出现剧烈波动，建议暂时以震荡操作为主。

(3) 化工：隔夜国际原油反弹，NYMEX主力4月临近78美元，对远期的月间价差扩大，市场继续焦点于短期供给紧缩。油系化工有望延续强势，而煤系化工或有修复性反弹出现。

夜盘苯乙烯3月持仓再度增长，最新17.8万手，仓单5690手，目前上游纯苯强势依旧，苯乙烯开工不足，虽然近期华东地区库存明显增加，但厂库库存增加有限，后续关注下游企业陆续复工后，社库去库情况，目前3月苯乙烯依然存在逼仓风险。

(4) 农产品：短期巴西大豆进口贴水收敛对粕影响消失，市场重新聚焦巴西大豆进口量以及国内下游需求低迷的局面，而油脂得益于国内假期消费和棕榈进口成本提高。维持买油脂抛粕策略，首选棕榈和菜粕。

农副：近期国内部分地区出现异常天气，如强降雨、强降温、冰冻、雾霾等，短期对货物运输、原料采购、人员出行等产生较大影响。注意对部分农副产品的短期影响，如鸡蛋、苹果、红枣和花生等。



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

