



# 华鑫期货每日晨报

2024年2月26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、中央财经委员会召开有关大规模设备更新和消费品以旧换新的会议

中央财经委员会召开第四次会议，研究大规模设备更新和消费品以旧换新问题，研究有效降低全社会物流成本问题。国家领导人强调，加快产品更新换代是推动高质量发展的重要举措，要鼓励引导新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新。物流是实体经济的“筋络”，联接生产和消费、内贸和外贸，必须有效降低全社会物流成本，增强产业核心竞争力，提高经济运行效率。会议指出，鼓励发展与平台经济、低空经济、无人驾驶等结合的物流新模式，大力发展临空经济、临港经济。

#### 2、最高检印发《“检察护企”专项行动工作方案》

最高检决定自2月至12月开展“检察护企”专项行动。方案明确，此次专项行动主要有14项重点工作举措，其中包括开展对公司实控人、高管背信损害公司利益行为的监督治理；开展“空壳公司”专项打击治理等。

#### 3、证监会举行龙年首场发布会，释放多方面强监管信号

证监会介绍，没有IPO倒查10年的安排，但将大幅提高拟上市企业现场检查比例；将强化科技监管应用，提升举报奖励金额；更加聚焦欺诈发行、财务造假、违规占用担保、违规减持、擅自改变募集资金用途等违法违规行为，密切盯防并严厉打击操纵市场、内幕交易等违法行为；紧盯上市公司滥用会计政策调节利润等恶劣行为。证监会介绍，某些团伙利用场外个股期权等金融衍生品放大操纵收益，部分人员对LOF基金、可转债等品种实施操纵，目前均已从严查办。近期还出现部分团伙利用远程操控软件隐藏交易痕迹操纵市场，为快速卖出而清仓式砸盘出货，牟取巨额非法利益，证监会配合公安机关完成收网，后续将推动严肃刑事追责。

### 资本市场

#### 1、上周五国内股市

A股整体延续涨势，市场轮动速度明显加快，AI应用端持续逼空，全天超4300股上涨并延续百股涨停强势表现，资金惜售情绪明显。截至收盘，上证指数涨0.55%报3004.88点，深证成指涨0.28%，创业板指涨0.02%，北证50逆势跌0.31%，万得全A、万得双创双双收涨。市场全日成交9305.3亿元，



北向资金小幅净卖出不足1亿元，本周累计净买入近107亿元，连续四周加仓累计近490亿元。本周沪指累涨4.85%，深成指涨2.82%，创业板指涨1.81%。

港股早盘冲高回落，随后维持窄幅震荡，恒生指数收跌0.1%报16725.86点，周涨2.36%；恒生科技指数跌0.3%，周涨1.71%；恒生国企指数涨0.12%，周涨3.71%。电讯、煤炭、科技板块跌幅居前，消费、有色板块走强。大市成交960.53亿港元，南向资金净买入64.45亿港元，中国海洋石油获净买入8.2亿港元。中国台湾加权指数收盘涨0.19%。

## 2、上周五美股、美债与汇率

美国三大股指收盘涨跌不一，道指涨0.16%报39131.53点，标普500指数涨0.03%报5088.8点，纳指跌0.28%报15996.82点。安进涨1.4%，强生公司涨0.84%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数跌0.39%，特斯拉跌2.76%，苹果跌1%。中概股涨跌互现，途牛涨15.33%，嘉楠科技跌11.82%。本周，道指涨1.3%，标普500指数涨1.66%，纳指涨1.4%。

美债收益率普遍下跌，2年期美债收益率跌2.4个基点报4.698%，3年期美债收益率跌3.9个基点报4.455%，5年期美债收益率跌5.2个基点报4.284%，10年期美债收益率跌7.9个基点报4.249%，30年期美债收益率跌8.8个基点报4.371%。

纽约尾盘，美元指数涨0.03%报103.9738，周跌0.29%。非美货币多数下跌，欧元兑美元跌0.01%报1.0821，周涨0.4%；英镑兑美元涨0.09%报1.267，周涨0.5157%；澳元兑美元涨0.11%报0.6564，周涨0.46%；美元兑日元跌0%报150.538，周涨0.22%；美元兑加元涨0.17%报1.3505，周涨0.1%；美元兑瑞郎涨0.12%报0.8813，周涨0.05%；离岸人民币对美元跌37个基点报7.2057，本周累计涨70个基点。

## ■ 今日提示

23:00 美国一月新屋销售总数年化

## ■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

### 1、商品相关信息：

卡塔尔能源首席执行官：新的液化天然气生产扩充项目每年可生产1600万吨，液化天然气总产量将增至1.42亿吨/年，将继续评估卡塔尔的气藏，如果有市场，将进一步扩大产量。



## 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，燃油跌1.22%，玻璃跌1.18%，低硫燃料油跌1.17%。黑色系全线下跌，铁矿石跌近1%。农产品多数下跌，豆二跌1.44%，豆一跌1.06%。基本金属多数收跌，沪铝跌0.37%，沪铜跌0.19%，不锈钢跌0.11%，沪铅跌0.06%，沪锌跌0.02%，沪锡涨0.51%，沪镍涨0.67%。沪金涨0.45%，沪银涨0.53%。

### ■ 策略参考和回顾

#### 1、金融：

##### （1）股指：

盘面：上证8连阳，收复3000点。中线维持买入策略，IH和IF的稳定性更佳，而IC和IM的弹性更大。

#### 2、商品：

（1）有色：美国制裁俄罗斯对盘面是短期影响，后期还需要关注印尼新总统上任后，对镍矿产业政策如何调整，历史上，镍具有高波动性，而目前镍价处于低位，在供给端出现预期差后，较易出现向上的价格波动。详细有色策略，可见本周有色周报。

（2）黑色：盘面整体弱势格局，短线反弹沽空，而下周后，将进入3月份，市场也将逐步进入两会政策的博弈阶段。相关黑色详细策略，可见本周黑色周报。

碳酸锂：碳酸镍与相关镍矿股出现共振上涨，碳酸镍也具有供给收缩（澳大利亚相关镍矿停产减产）和需求增加的共振现象，且价格也处于低位。尝试轻仓回调买入策略，而基于碳酸锂的高波动性，建议注重仓位控制。

（3）能化：国际原油处于地缘政治因素干扰供给与市场弱需求的博弈阶段，价格暂时处于75-78之间震荡。油系跟随原油，而化工延续分化，建议继续关注EB和EG。



## 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

