



华鑫期货每日晨报

2024年2月29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、证监会召开资本市场法治建设座谈会

证监会召开资本市场法治建设座谈会，就完善资本市场基础制度、加强法治保障听取意见建议。全国人大常委会法工委、最高人民法院、最高人民检察院、公安部、司法部有关负责人，部分专家学者和律师代表参加座谈。证监会主席吴清强调，资本市场的规范要求极高，法治兴则市场兴。证监会将认真研究吸收与会代表提出的意见建议，与有关方面一道共同推动加大法制供给、提升执法效能、强化司法保障，更好发挥法治在资本市场高质量发展中的固根本、稳预期、利长远作用。

2、证监会新闻发言人回应“私募基金DMA业务收紧”消息

证监会新闻发言人回应“私募基金DMA业务收紧”表示，前期，私募基金因策略原因在市场波动过程中出现了部分净值回撤，证券公司和私募基金等主动加强风险防控，稳步降杠杆、降规模，风险得到了一定程度消化。春节后开市以来DMA业务规模稳步下降，日均成交量占全市场成交比例约3%。DMA业务平稳降杠杆，有助于市场风险防控，有利于市场的平稳健康运行。下一步，证监会将对DMA等场外衍生品业务继续强化监管、完善制度，指导行业控制好业务规模和杠杆，严厉打击违法违规行为，维护市场平稳运行。

资本市场

1、昨日国内股市

A股冲高回落，三大指数放量下跌，市场量能显著放大，成交额达1.37万亿元创阶段新高。市场逾5000股下跌，逾300股跌停，科技类题材股全线大跌。截至收盘，上证指数跌1.91%报2957.85点，深证成指跌2.4%报9047.1点，创业板指跌2.51%报1748.97点，科创50指数跌3.18%，北证50跌3.3%，万得全A跌3.01%，万得双创跌5.19%，万得微盘股指数跌9.93%。北向资金净买入13.4亿元，贵州茅台、赛力斯分别获净买入7.05亿元、6.84亿元。

港股三大指数早盘宽幅震荡，午后掉头向下单边走弱。恒生指数收跌1.51%报16536.85点，恒生科技指数跌2.19%报3426.61点，恒生国企指数跌2.04%报5688.46点。工业、科技、有色、内房股跌幅居前，消费龙头多数下跌，公用事业、香港本地地产股逆市上涨。大市成交1070.17亿港元，南向资金净买入14亿港元。



2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指小幅收跌，道指跌0.06%报38949.02点，标普500指数跌0.17%报5069.76点，纳指跌0.55%报15947.74点。联合健康跌近3%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数跌0.59%，谷歌A跌1.8%，英伟达跌1.32%。中概股多数收跌，百度跌超8%，京东跌超5%，理想汽车跌近2%。

美债收益率全线走低，2年期美债收益率跌5.6个基点报4.648%，3年期美债收益率跌5.3个基点报4.44%，5年期美债收益率跌5.3个基点报4.266%，10年期美债收益率跌3.7个基点报4.269%，30年期美债收益率跌2.1个基点报4.408%。

纽约尾盘，美元指数涨0.12%报103.9365，非美货币全线下跌，欧元兑美元跌0.06%报1.0838，英镑兑美元跌0.18%报1.2662，澳元兑美元跌0.73%报0.6496，美元兑日元涨0.12%报150.688，美元兑加元涨0.36%报1.3577，美元兑瑞郎涨0.02%报0.8788，离岸人民币兑美元跌2个基点报7.214。

■ 今日提示

21:30 美国1月核心PCE物价指数

21:30 美国至2月24日当周初请失业金人数

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

美国2月23日当周EIA原油库存419.9万桶，预期274.3万桶，前值351.4万桶；战略石油储备库存74.3万桶，前值74.8万桶。

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、农产品大面积上涨，甲醇涨2.47%，焦煤涨1.96%，原油涨1.84%，铁矿石涨1.71%，豆二、苯乙烯、菜油涨超1%。基本金属涨跌不一，沪镍涨2.37%，不锈钢涨0.71%，沪锡涨0.29%，沪铜涨0.03%，沪锌跌0.02%，沪铅跌0.13%。

■ 策略参考和回顾

1、金融：

(1) 股指：



盘面：昨日权益市场大幅回撤，且放量明显，成长股退潮，领跌市场，中证2000跌幅超过6%，而蓝筹权重相对抗跌。期指方面，IM跌超4%，现指升水扩大。短期调整，但反弹趋势未变，中线维持买入策略，IF和IH具备稳定性，而IM和IC具高弹性。

2、商品：

(1) 有色：继续关注小金属锡镍表现。详细有色策略，可见近几周的有色周报。

(2) 黑色：黑色震荡，关注今午后表需和库存数据，成材震荡思路，而矿石偏弱操作，但基于矿石高基差特点，谨慎追空。

碳酸锂：昨日碳酸锂冲高回落，但盘面整体偏强，建议可关注同为新能源领域的商品，如镍和工业硅的表现，同时注意期货和相关股票（如锂矿和下游新能源）的联动。目前碳酸锂价格处于低位，近期供给端收缩和下游景气度回升预期，价格较易出现向上弹性，维持轻仓买入策略。

(3) 能化：国际原油价格暂时处于75-78之间震荡，等待3月OPEC+会议，油系跟随原油，而化工延续分化，建议继续关注EB和EG。

(4) 农产品：近期盘面继续维持油强粕弱格局，油粕比持续上涨，节前推荐策略-买油抛粕（油脂选择基本面更好的棕榈，粕选择基本面更差的菜粕），目前该策略性价比减弱，棕榈已大幅高于豆油，菜粕低于玉米，且油粕比已经处于高位，建议后续逐步止盈该策略。



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

