



# 华鑫期货每日晨报

2024年1月16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、“降息”预期落空，1月MLF“量增价平”续作。

央行周一开展890亿元7天期逆回购操作和9950亿元1年期中期借贷便利（MLF）操作，中标利率分别维持1.80%和2.50%不变，当日有500亿元逆回购到期，周二有7790亿元MLF到期。

#### 2、中国造船业三大指标连续14年位居世界第一。

2023年我国造船完工量4232万载重吨，同比增长11.8%；新承接订单量7120万载重吨，增长56.4%；截至2023年底，手持订单量13939万载重吨，增长32.0%，所有指标首次实现两位数增长。

### 资本市场

#### 1、昨日国内股市

A股缩量震荡，旅游、零售板块持续强势，大连圣亚、长白山等多股涨停，军工、环保板块表现低迷。截至收盘，上证指数涨0.15%报2886.29点，深证成指跌0.36%，创业板指跌0.88%，北证50跌3.28%，科创50跌0.64%，上证50涨0.06%，深证50跌0.42%，万得全A跌0.17%，万得双创跌0.61%，万得微盘股指数跌0.12%。A股成交额为6190.5亿元，创近4个月新低。北向资金净卖出3.55亿元，比亚迪遭净卖出3.37亿元最多，金山办公获净买入2.69亿元居首。

香港恒生指数收跌0.17%报16216.33点，恒生科技指数跌1.92%，恒生国企指数跌0.65%。科技股领跌，百度集团跌逾11%领跌蓝筹，小鹏汽车跌逾9%，比亚迪电子跌近8%；地产股疲软，建发国际集团跌逾5%。

#### 2、昨日美股、美债与汇率

美股休市一日。欧洲三大股指收盘全线下跌，德国DAX指数跌0.49%报16622.22点，法国CAC40指数跌0.72%报7411.68点，英国富时100指数跌0.39%报7594.91点。

欧债收益率集体收涨，英国10年期国债收益率涨0.5个基点报3.793%，法国10年期国债收益率涨5.1个基点报2.726%，德国10年期国债收益率涨4.8个基点报2.230%，意大利10年期国债收益率涨7.3个基点报3.798%，西班牙10年期国债收益率涨6.1个基点报3.145%。



纽约尾盘，美元指数涨0.15%报102.59，非美货币多数下跌，欧元兑美元持平0%报1.0950，英镑兑美元跌0.14%报1.2732，澳元兑美元跌0.36%报0.6661，美元兑日元涨0.58%报145.75，美元兑瑞郎涨0.41%报0.8561，离岸人民币对美元涨36个基点报7.1862。

## ■ 今日提示

18:00 欧元区1月ZEW经济景气指数

## ■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

### 1、商品相关信息：

上海有色网最新报价显示，1月15日，国产电池级碳酸锂价格持平报9.62万元/吨，近5日累计下跌40元，近30日累计下跌33720元。

### 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，纯碱涨1.91%，苯乙烯涨1.86%，纸浆涨1.19%，乙二醇涨1.04%，原油跌1.79%。黑色系涨跌不一。农产品多数下跌，菜粕跌1.52%，菜油涨1.3%。基本金属涨跌不一，沪锌涨0.99%，沪铅涨0.34%，沪铜涨0.21%，沪锡涨0.14%，不锈钢跌0.32%，沪铝跌0.4%，沪镍跌0.55%，氧化铝跌1.06%。沪金涨0.11%，沪银涨0.17%。

## ■ 策略参考和回顾

### 1、金融：

昨日市场焦点之一，资金大量涌入日经ETF，其中513520盘中一度涨停，收盘上涨4.67%，成交大幅放量，而当日日经上涨0.91%，两者比较，国内日经ETF属非理性追涨，背后原因让人深思。国内缩量明显，冲高回落，目前国内市场绝对估值和相对估值均处于历史低位，建议继续等待放量后的交易机会，

### 2、商品：

- （1）集运指数：美国商船和军舰遭袭，红海局势多变，建议谨慎交易。
- （2）有色：短期关注有色小金属如镍-不锈钢、锡、碳酸锂的表现，相关分析见有色周报。
- （3）黑色：震荡思路。
- （4）粕和油脂：维持买油抛粕，首选豆粕和棕油。
- （5）化工：继续关注基本面逐步改善的乙二醇EG和苯乙烯EB，以及低估值的PVC。



## 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

