



华鑫期货每日晨报

2024年2月20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、证监会将加快权益类产品注册节奏。

证监会将加快权益类产品注册节奏，进一步丰富宽基指数基金产品及对应期权产品供给，同时加强与相关部门协同，推动引入更多中长期资金入市。另外，证监会正在研究完善行业机构监管模式，健全机构、人员、业务等方面的制度体系，强化机构合规风控要求。同时，健全监管激励约束机制，更加突出赏优罚劣，推动证券公司和公募基金能力提升。

2、国家领导人主持召开中央全面深化改革委员会第四次会议

国家领导人主持召开中央全面深化改革委员会第四次会议强调，要建立健全同宏观政策、区域发展更加高效衔接的土地管理制度，增强土地要素对优势地区高质量发展保障能力。要紧扣制约科技与经济深度融合的突出问题，持续深化改革攻坚，加快建设全面创新的基础制度。要进一步提升基层应急管理能力和会议审议通过《关于改革土地管理制度增强对优势地区高质量发展保障能力的意见》、《关于促进经济社会发展全面绿色转型的意见》等多项文件。

资本市场

1、昨日国内股市

A股龙年开门红，上证指数四连阳收复2900点。多模态AI概念股掀“涨停潮”，Sora、算力、CPO方向引爆市场；煤炭、石油表现强势，中国海油股价创新高。市场超4200股上涨，超270股涨停。上证指数收涨1.56%报2910.54点，深证成指涨0.93%，创业板指涨1.13%，科创50指数涨1.57%，北证50指数涨3.22%，万得全A涨1.44%，万得双创涨2.16%，万得微盘股指数涨6.58%。市场成交额9649.7亿元，北向资金实际净卖出63.75亿元，核心资产悉数获持续加仓，药明康德再遭大额减仓近14亿元。

港股三大指数低开后快速走弱，随后维持弱势震荡，在连涨三日后日内录得下跌。恒生指数收跌1.13%报16155.61点，恒生科技指数跌2.68%，恒生国企指数跌1.33%。消费、科技、医药板块跌幅居前，周期板块走强，煤炭、有色、油气股上涨。大市成交820.87亿港元，南向资金净买入42.66亿港元，中国海洋石油获净买入6.16亿港元。

2、昨日美股、美债与汇率



因“总统日”假期，美国股市周一休市一日。欧洲三大股指收盘涨跌不一，德国DAX指数跌0.15%报17092.26点，法国CAC40指数持平报7768.55点，英国富时100指数涨0.22%报7728.5点。

欧债收益率集体收涨，英国10年期国债收益率涨0.2个基点报4.106%，法国10年期国债收益率涨0.8个基点报2.883%，德国10年期国债收益率涨0.9个基点报2.408%，意大利10年期国债收益率涨1.9个基点报3.894%，西班牙10年期国债收益率涨1.5个基点报3.309%。

纽约尾盘，美元指数跌0.02%报104.25，非美货币多数上涨，欧元兑美元涨0.02%报1.0779，英镑兑美元跌0.06%报1.2597，澳元兑美元涨0.09%报0.6540，美元兑日元跌0.04%报150.14，美元兑瑞郎涨0.2%报0.8826，离岸人民币对美元涨15个基点报7.2113。

■ 今日提示

9:15 中国2月LPR

■ 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19日，国产电池级碳酸锂跌290元报9.68万元/吨。

2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘收盘，能源化工品多数下跌，玻璃跌1.93%，LPG涨1.49%。黑色系全线下跌，铁矿石跌2.13%。农产品普遍上涨，豆油涨1.83%，棕榈油涨1.74%。基本金属期货涨跌不一，沪镍涨1%，沪锌涨0.52%，不锈钢涨0.4%，沪铜涨0.01%，沪锡跌0.25%，沪铝跌0.5%，沪铅跌0.84%。

■ 策略参考和回顾

1、金融：

（1）股指：龙年首个交易日，权益类市场整体上涨，中特估、高红利股如煤炭股等强势，SORA带来的AI概念、CPO概念和算力概念批量涨停。期指分化，IF和IH全日强势，红盘报收，而IC和IM冲高回落，尾盘反弹，收盘小跌现指强于期指，期指贴水扩大。IH和IF的稳定性和性价比更佳，而IC和IM的弹性更大，但短期注意连续上涨后，面临获利盘回吐压力，技术上，上证2930以上显示阻力，昨日短期量能萎缩。

2、商品：

（1）有色：短期关注美元波动对有色整体影响，中期关注对美元低敏感的锡镍等小金属。

（2）原油及化工：地缘政治是今年年初以来国际原油价格上涨的主要推力，进入2月末后，市场短期焦点也将对3月OPEC+是否继续执行减产展开博弈。原油或可成为交易其他资产的一个重要参考指



标，而非实际的交易标的。化工中，苯乙烯临近交割月的3月合约持仓超20万手，仓单不足4千手，虚实比畸高，谨防逼仓风险。

(3) 农产品：假日期间巴西大豆出口基差回升，如3月基差从节前-100美分反弹至-65美分，即从巴西进口大豆的成本提高，抵消了美豆价格下跌的利空影响，基本面略好的豆粕涨幅略高于菜粕。节前买豆粕抛菜粕的策略，建议逐步离场。



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

