



华鑫期货每日晨报

2024年3月1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、中共中央政治局召开会议讨论《政府工作报告》稿

中共中央政治局召开会议，讨论国务院拟提请十四届全国人大二次会议审议的《政府工作报告》稿。会议强调，要加大宏观调控力度，持续推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。积极的财政政策要适度加力、提质增效，稳健的货币政策要灵活适度、精准有效，增强宏观政策取向一致性，营造稳定透明可预期的政策环境。要大力推进现代化产业体系建设，加快发展新质生产力。。

2、横琴粤澳深度合作区正式封关运行

3月1日起，横琴粤澳深度合作区正式封关运行，分线管理政策正式实施。“分线管理”是合作区的基石性政策，也是彰显合作区更深层次、更大力度、更宽领域对外开放的核心政策。分线管理实为横琴与澳门之间设为“一线”；横琴与境内其他地区（即内地）之间设为“二线”。总体思路为“一线基本放开、二线严格管住、区内实现自由”。

3、美联储最青睐通胀指标加速

美国商务部最新数据显示，美国1月核心PCE物价指数环比涨幅从上个月的0.2%反弹至0.4%，符合市场预期，创2023年4月以来最大涨幅。同比增速则回落至2.8%，为2021年3月以来最小增幅。另外，1月个人收入环比增长1%，较前值0.3%加速；支出环比增长0.2%符合预期。

资本市场

1、昨日国内股市

A股低开后快速反弹，尾盘二次上攻，各主要股指尽数收复周三“失地”，市场逾5200股上涨，氢能源板块掀涨停潮。截至收盘，上证指数涨1.94%报3015.17点，深证成指涨3.13%报9330.44点，创业板指涨3.32%报1807.03点，科创50指数涨4.68%，北证50涨3.41%，万得全A涨2.81%，万得双创涨4.29%。市场成交额10638亿元，北向资金实际净买入166亿元，单日净买入额创7个月新高，2月累计加仓超600亿元。



港股三大指数冲高回落，恒生指数收盘跌0.15%报16511.44点，恒生科技指数涨0.14%报3431.3点，恒生国企指数跌0.19%报5677.88点。能源、电讯板块领跌，光伏、半导体、医药股走强，科技股涨跌参半。大市成交1303.51亿港元，南向资金净买入13.68亿港元。中国台湾加权指数收涨0.6%。

2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指集体收涨，道指涨0.12%报38996.39点，标普500指数涨0.52%报5096.27点，纳指涨0.9%报16091.92点。赛富时涨超3%，领涨道指。芯片股大涨，AMD涨超9%，创收盘历史新高；Arm涨超5%，英特尔涨超2%，英伟达涨近2%。万得美国TAMAMA科技指数涨1.12%，亚马逊涨2.08%，谷歌A涨1.53%，微软涨1.45%。AI概念股C3.ai收涨24.52%，月涨49.19%。SoundHound ai涨17.03%，月涨346.99%。中概股方面，小鹏汽车涨近8%，蔚来涨5.6%，理想汽车涨1.3%。2月美股集体上涨，道指涨2.22%，标普500指数涨5.17%，纳指涨6.12%。美国三大股指均连续第四个月录得涨幅。

美债收益率全线走低，2年期美债收益率跌1.9个基点报4.629%，3年期美债收益率跌1.8个基点报4.422%，5年期美债收益率跌1.6个基点报4.251%，10年期美债收益率跌1.6个基点报4.255%，30年期美债收益率跌2.7个基点报4.382%。

纽约尾盘，美元指数涨0.19%报104.1359，月涨0.59%。非美货币涨跌不一，欧元兑美元跌0.3%报1.0805；英镑兑美元跌0.3%报1.2624；澳元兑美元涨0.02%报0.6498；美元兑日元跌0.47%报149.978；美元兑加元涨0.01%报1.3579；美元兑瑞郎涨0.66%报0.88；离岸人民币兑美元涨71个基点报7.207。

■ 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：

印尼负责监督镍加工行业的官员示，LME镍价不太可能反弹到每吨1.8万美元以上。印尼将确保市场供应充足，以降低电动汽车制造商的成本。

据上海有色网最新报价显示，2月29日，国产电池级碳酸锂涨1430元报9.95万元/吨，创逾2个月新高，连涨5日，累计涨3380元。



2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘收盘，焦煤、豆二、铁矿石、焦炭涨超1%，低硫燃料油、20号胶、棉纱跌超1%。基本金属涨跌不一，沪镍涨0.78%，沪铝涨0.74%，沪铜涨0.38%，沪锌涨0.19%，沪铅跌0.06%，不锈钢跌0.14%，沪锡跌0.46%。

■ 策略参考和回顾

1、金融：

（1）股指：昨权益市场强势收盘，上证收复3000点，涨超2%，成长股领涨市场。各期指涨幅排名：IM>IC>IF>IH，继续维持中期买入策略。关注今早2月PMI制造业数据。

2、商品：

（1）有色：隔夜美元回落，利于铜铝回升，详细有色策略，可见近几周的有色周报。

碳酸锂：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共振，价格较易出现向上弹性，维持轻仓买入策略，盘中关注碳酸锂与相关个股的联动关系。

（2）黑色：昨日MS数据基本符合市场预期，盘面偏于震荡，后续需要宏观面指引。关注今早2月PMI数据。

（3）能化：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

