



华鑫期货每日晨报

2024年3月5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、沪深交易所联合举办量化私募机构交易合规培训

沪深交易所联合举办量化私募机构交易合规培训，来自28家头部量化私募机构的负责人及业务骨干参加。此次培训介绍了量化交易监管总体思路，明确要求量化私募机构加强内部风控管理，防范交易过程中出现影响证券交易所系统安全或者正常交易秩序等情形，切实规范量化交易行为，落实好合规交易要求，保障市场稳健运行。沪深交易所表示，将加快建立完善量化交易监管安排，进一步扩大量化交易合规培训的范围对象，规范量化交易行为。

2、债务展期传闻风波发酵，万科遭遇“股债双杀”

3月4日，万科多只境内债走低，“22万科06”跌超36%，“21万科04”跌超19%，“20万科08”跌超9%，“22万科02”跌超8%，均创历史新低。万科AH股齐跌，万科A收盘跌4.65%，万科企业跌超7%。

3、全国政协十四届二次会议在京开幕

全国政协十四届二次会议在京开幕，党和国家领导人出席大会。十四届全国人大二次会议将于3月5日上午开幕，11日下午闭幕，会期7天，共安排三次全体会议。大会主要议程包括审议政府工作报告、审查2024年国民经济和社会发展计划草案及2024年中央和地方预算草案等。会议期间将举行三场记者会，请国务院有关部门主要负责同志分别就外交、经济、民生等主题回答提问。每次全体会议前将安排“代表通道”，全体会议后将安排“部长通道”。

资本市场

1、昨日国内股市

A股震荡攀升，整体波动不大，上证指数三连阳，市场成交额连续5日突破万亿元，液冷服务器概念爆发，医药板块走强，地产股全线下挫。截至收盘，上证指数涨0.41%报3039.31点，深证成指涨0.04%报9438.24点，创业板指涨0.59%报1834.83点，科创50指数涨0.37%，北证50跌1%，万得全A涨0.25%，万得双创涨0.67%。北向资金实际净卖出70.61亿元。

港股三大指数全天宽幅震荡，恒生指数收涨0.04%报16595.97点，恒生科技指数跌0.38%报3474.77点，恒生国企指数跌0.28%报5712.83点。医药、能源股强势，新能源汽车、内房股领跌。大



市成交1068.67亿港元，南向资金净买入36.63亿港元，美团获净买入8.39亿港元。中国台湾加权指数涨1.95%。

2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指小幅收跌，道指跌0.25%报38989.83点，标普500指数跌0.12%报5130.95点，纳指跌0.41%报16207.51点。沃尔格林联合博姿跌4.23%，苹果跌2.54%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数跌0.83%，特斯拉跌7.16%，谷歌跌2.76%。中概股普遍下跌，理想汽车跌13.64%，好未来跌9.62%。

美债收益率集体上涨，2年期美债收益率涨6.8个基点报4.61%，3年期美债收益率涨5.9个基点报4.388%，5年期美债收益率涨4.6个基点报4.209%，10年期美债收益率涨2.9个基点报4.216%，30年期美债收益率涨2.5个基点报4.355%。

纽约尾盘，美元指数跌0.05%报103.83，非美货币涨跌不一，欧元兑美元涨0.16%报1.0856，英镑兑美元涨0.29%报1.2692，澳元兑美元跌0.25%报0.6509，美元兑日元涨0.28%报150.53，美元兑瑞郎涨0.18%报0.8849，离岸人民币对美元持平报7.2101。

■ 今日提示

9:45 [中国财新服务业PMI](#)

17:00 [欧元区服务业PMI终值](#)

22:45 [美国Markit服务业PMI终值](#)

■ 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，3月4日，国产电池级碳酸锂价格上涨3550元报10.61万元/吨，连涨7日并创逾2个月新高。

2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘收盘，纯碱涨4.56%，玻璃涨1.29%，原油跌0.52%。黑色系全线上涨，铁矿石涨1.72%。农产品涨跌互现。基本金属多数收涨，沪锌涨0.63%，沪锡涨0.45%，沪镍涨0.44%，沪铝涨0.4%，沪铜涨0.32%。沪金涨1.89%，沪银涨2.49%。



策略参考和回顾

1、金融：

(1) 股指：

整体市场震荡回升，上证录得3连阳。期指略弱于现指，贴水小幅扩大，维持中期看涨策略，沪深300即IF兼成长和蓝筹，中和了稳定和弹性，具备配置上的优势，而中证1000即IM具有更大的弹性。

2、商品：

(1) 贵金属：昨沪金创上市以来新高，沪银跟随上涨，夜盘黄金继续大涨创新高，而白银向上弹性有所恢复。维持中长期看涨，短期注意本周五非农数据或对盘面有所干扰。

(2) 有色：

铜：铜精矿加工费跌破20美元，显示目前铜矿资源供应紧张持续加剧。铜价具备上升动力，但目前价格处于高位，反弹空间需要持仓进一步增加。

锡镍：小金属维持震荡向上，盘面弹性较大，主要控制仓位，策略逻辑未变，详见每周有色周报。

(3) 农产品：

豆粕：最新CBOT净空达到创纪录的19.1万手，一旦减仓，价格较易在低位出现快速反弹，短期关注基金空单如何出场。近期国内现货端的悲观情绪已经缓解，周末国内现货大涨，提振周一白天盘，而夜盘冲高回落后震荡，维持短线买入策略，高度谨慎，具体参考每周云策略。



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

