



华鑫期货每日晨报

2024年3月7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、证监会主席吴清上任以来首次公开发声

证监会主席吴清上任以来首次公开发声，系统阐释资本市场监管思路，定调监管工作的重点为“两强两严”，即“强本强基、严监严管”。吴清强调，只有投融资平衡发展，资本市场才能够形成良性循环。监管者要特别关注公平问题，保护投资者是证监会最重要的核心任务。高质量的上市公司是资本市场内生稳定的基石，必须聚焦提高上市公司质量。对各种违法违规行为要露头就打，对重点领域的重大违法行为重点严打。要严把入口，企业IPO上市绝不能以“圈钱”为目的，更不允许造假、欺诈上市。要加强上市后监管，防假打假，规范减持，推动分红。要畅通出口，设置更加严格的强制退市标准，加大强制退市和主动退市力度。吴清表示，市场运行有其自身规律，正常情况下不应干预。但当市场严重脱离基本面，出现非理性剧烈震荡、流动性枯竭、市场恐慌、信心严重缺失等极端情形，该出手就果断出手，纠正市场失灵。

2、美联储主席鲍威尔在国会表示今年某个时候降息

美联储主席鲍威尔在国会作证词，重申可能适合在今年某个时候开始降息，但美联储需要对通胀回落至目标更有信心才能降息。鲍威尔表示，降息取决于经济发展方向，对通胀降至2%目标有一定信心。他还表示，预计将对拟议中的美国版巴塞尔协议III规则进行广泛的、实质性的修改，以满足银行业反馈的需求。

资本市场

1、昨日国内股市

A股震荡整理，机器人、新能源题材活跃，半导体、白酒跌幅居前，市场逾3400股上涨。截至收盘，上证指数跌0.26%报3039.93点，深证成指跌0.22%报9395.65点，创业板指跌0.06%报1832.58点，科创50指数跌0.72%，北证50指数涨1.37%，万得全A涨0.06%，万得双创涨0.24%。市场成交额9395.8亿元，北向资金净卖出14.6亿元，贵州茅台遭净卖出超5亿元。

港股强劲反弹，恒生指数收涨1.7%报16438.09点，恒生科技指数涨2.67%，国企指数涨1.98%。科技股、资源股领涨，新能源汽车股回暖。全日大市成交1024亿港元，南向资金净买入11.56亿港元，腾讯控股获净买入超6亿港元。中国台湾加权指数涨0.58%。



2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指全线收涨，道指涨0.2%报38661.05点，标普500指数涨0.51%报5104.76点，纳指涨0.58%报16031.54点。英特尔涨3.13%，IBM涨2.2%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数涨0.22%，英伟达涨3.18%，特斯拉跌2.32%。中概股普遍上涨，达达集团涨29.95%，京东涨16.18%。

美债收益率多数下跌，2年期美债收益率涨0.4个基点报4.566%，3年期美债收益率跌0.4个基点报4.333%，5年期美债收益率跌2.6个基点报4.121%，10年期美债收益率跌4.6个基点报4.107%，30年期美债收益率跌5.5个基点报4.24%。

纽约尾盘，美元指数跌0.4%报103.37，非美货币普遍上涨，欧元兑美元涨0.39%报1.0899，英镑兑美元涨0.23%报1.2735，澳元兑美元涨0.93%报0.6564，美元兑日元跌0.43%报149.40，美元兑瑞郎跌0.15%报0.8821，离岸人民币对美元涨16个基点报7.2103。

■ 今日提示

10:00 中国1-2月贸易账

21:30 美国至3月2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：

EIA报告：上周美国原油库存增加136.7万桶，产量减少10万桶至1320万桶/日，出口减少9.1万桶/日至463.7万桶/日，战略石油储备（SPR）库存增加70.6万桶至3.61亿桶。

2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘收盘，能源化工品表现强劲，纯碱涨3.46%，燃油涨2.03%，玻璃涨1.65%，原油涨1%。黑色系普遍上涨，铁矿石涨1.49%。农产品多数上涨。基本金属多数收涨，沪锡涨1.29%，沪锌涨0.72%，沪铜涨0.55%，沪铝涨0.26%，沪铅涨0.16%。沪金涨0.76%，沪银涨0.85%。

■ 策略参考和回顾

1、金融：

（1）股指：上证冲高回落，小幅下跌，成交缩量。各期指窄幅波动，IM略强，小幅上涨。维持中期看涨策略，注意连续反弹后，指数或有震荡。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，应更注重风险管理。



2、商品：

(1) 贵金属：美联储主席鲍威尔在国会作证词，重申可能适合在今年某个时候开始降息，美元下跌，夜盘黄金继续上涨，白银向上弹性极大，维持中期看涨策略，短线注意周五美国非农数据。

(2) 有色：美元下跌，铜博士反弹，韩国锌厂减产五分之一，夜盘锌价跳涨。小金属锡维持维持震荡向上创阶段新高。

(3) 农产品：生猪昨日资金涌入，期价持续反弹，主力合约收复15000整数关。近期二次育肥升温，导致市场短期生猪供给偏紧，屠宰企业提价收购，最新农业农村部计划将全国能繁母猪正常保有量目标从4100万头调整为3900万头，将能繁母猪存栏量正常波动（绿色区域）下限从正常保有量的95%调整至92%，2023年12月底的能繁母猪数量4142万头。原4100万头标准，属绿色正常波动区间，根据最新的标准计算，未来的母猪存栏的绿色区间会变成3588（ $3900 \times 92\%$ ）万头到4095（ $3900 \times 105\%$ ）万头，比目前存栏需减少47万头至554万头，这对于中长期生猪产能去化有利，同时我们也应该注意，目前两会期间，关于生猪养殖行业的政策是否有新的调整，也需密切关注。短期生猪期价具备反弹动能。



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

