



# 华鑫期货每日晨报

2024年3月12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、当前我国金融风险总体可控

国家金融监督管理总局局长李云泽在全国两会“部长通道”接受采访时表示，当前我国金融风险总体可控，金融安全的基本盘非常稳固，可以抵御风险的家底非常坚实。发展尤其是高质量发展，是防范化解风险的根本之策。正研究以金融资产投资公司平台，进一步扩大股权投资试点范围，加大对科创企业的支持力度；研究降低乘用车贷款首付比，优化新能源车险的定价机制。进一步加大对重点工程、重大项目的资金供给，推动落实城市房地产融资协调机制，积极支持保障房等“三大工程”建设。积极支持新能源、汽车等“新三样”出口以及海外仓布局，提供更有针对性的综合金融服务，同时逐步扩大出口信用保险覆盖面。

#### 2、美国白宫预计今年美国经济增长明显减速

美国白宫预计今年美国经济增长明显减速，通胀将继续顽固；预期2024年CPI升幅平均为2.9%。白宫的预测显示未来十个财政年度赤字将持续在1.5万亿美元以上，2033年将达到2万亿美元。从2025年到2034年，赤字占GDP的比重预计平均为4.6%。

### 资本市场

#### 1、昨日国内股市

A股三大指数早盘震荡攀升，午后加速上涨，宁德时代罕见大涨逾14%引爆新能源赛道，市场成交额再次突破万亿。截至收盘，上证指数涨0.74%报3068.46点，深证成指涨2.27%，创业板指涨4.6%，科创50指数涨1.9%，北证50指数涨1.91%，万得全A涨1.58%，万得双创涨3.08%。市场成交额10125亿元，北向资金净买入102.61亿元，宁德时代获净买入16.2亿元最多，招商银行遭净卖出2.72亿元居首。

港股高开高走，恒生指数涨1.43%报16587.57点，恒生科技指数涨2.86%，恒生国企指数涨1.63%。科技股领涨，光伏、消费板块走势强劲，汽车股表现总体良好。大市成交929.45亿港元，南向资金净买入30.01亿港元，中国银行获净买入5.98亿港元最多，南方恒生科技遭净卖出2.34亿港元居首。中国台湾加权指收盘跌0.3%，报19726.08点。

#### 2、昨日美股、美债与汇率



美国三大股指收盘涨跌不一，道指涨0.12%报38769.66点，标普500指数跌0.11%报5117.94点，纳指跌0.41%报16019.27点，标普、纳指连续第二日录得下跌。联合健康集团涨2.69%，英特尔涨1.95%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数跌0.61%，脸书跌4.42%，特斯拉涨1.39%。中概股普遍上涨，金山云涨28.62%，万国数据涨22%。

美债收益率集体收涨，2年期美债收益率涨6.7个基点报4.549%，3年期美债收益率涨5.5个基点报4.306%，5年期美债收益率涨3.8个基点报4.092%，10年期美债收益率涨2.1个基点报4.101%，30年期美债收益率涨0.8个基点报4.263%。

纽约尾盘，美元指数涨0.1%报102.84，非美货币表现分化，欧元兑美元跌0.12%报1.0926，英镑兑美元跌0.28%报1.2814，澳元兑美元跌0.18%报0.6613，美元兑日元跌0.08%报146.95，美元兑瑞郎跌0.03%报0.8774，离岸人民币对美元涨206个基点报7.1802。

## ■ 今日提示

15:00 德国2月CPI

20:30 美国2月CPI

## ■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

### 1、商品相关信息：

伊朗国家石油公司同四家伊朗公司签署南帕尔斯气田增压项目实施合同，该合同为伊朗历史上最大天然气合同，价值200亿美元。该合同实施后，将为伊朗增加90万亿立方英尺（TCF）天然气产量以及20亿桶凝析油产量，共价值约9000亿美元。

### 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，能源化工品涨跌互现，20号胶跌1.4%，丁二烯橡胶跌1.2%，橡胶跌1.09%，燃油跌1.01%。黑色系全线下跌，铁矿石跌2.7%。农产品多数上涨，菜粕涨1.46%，白糖涨1.41%。基本金属多数收涨，沪镍涨2.76%，沪锌涨0.64%，沪铝涨0.37%，沪铜涨0.33%。

## ■ 策略参考和回顾

### 1、金融：



(1) 股指：昨股市龙抬头，各指数均创阶段新高，其中宁德时代涨超14%，带动创业板指数上涨超4%。各期值强势涨势排名：IM>IC>IF>IH，维持中期看涨策略。具体参考近期云策略报告和春季大类资产展望报告。

## 2、商品：

(1) 有色：夜盘镍大涨，消费预增（新能源电池领域）和矿端搅动的共振中，维持震荡偏多思路。具体参考近期云策略报告和春季大类资产展望报告。

(2) 黑色：美元下跌影响对国内基本面主导商品如黑色产业链商品影响有限，房地产数据延续弱势，成材累库继续对期现形成压力，维持反弹沽空策略。具体参考近期云策略报告和春季大类资产展望报告。

碳酸锂：昨日新能源电池龙头宁德时代大涨超过14%，整体新能源板块大涨，包括上游锂矿和下游电池，对碳酸锂期货盘面影响正面，维持前期中期做多策略，具体参考近期云策略报告和春季大类资产展望报告。

(3) 能化：昨日EB大幅扩仓，继续强势上涨，收盘创阶段新高。上游纯苯强势，同时叠加下游需求恢复与近期港口去库共振，维持中期看涨策略，具体参考近期云策略报告和春季大类资产展望报告。

(4) 农产品：昨日豆粕冲高回落，夜盘强势震荡，维持短多，具体参考近期云策略报告和春季大类资产展望报告。



## 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

