



华鑫期货每日晨报

2024年3月18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、证监会出台有关严把发行上市准入关的文件

证监会会同有关方面制定出台《关于严把发行上市准入关从源头上提高上市公司质量的意见（试行）》、《关于加强上市公司监管的意见（试行）》、《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见（试行）》以及《关于落实政治过硬能力过硬作风过硬标准全面加强证监会系统自身建设的意见》4项政策文件。据介绍，这批政策文件坚持目标导向、问题导向，突出“强本强基”和“严监严管”，积极回应市场关切，释放强监管防风险促高质量发展信号，着力稳信心、稳预期。

2、中共中央、国务院发布《关于加强生态环境分区管控的意见》

中共中央、国务院发布《关于加强生态环境分区管控的意见》。其中提出，促进绿色低碳发展。引导重点行业向环境容量大、市场需求旺盛、市场保障条件好的地区科学布局、有序转移。强化生态环境重点管控单元管理，推进石化化工、钢铁、建材等传统产业绿色低碳转型升级和清洁生产改造。在保证生态系统多样性、稳定性、持续性的前提下，支持国家重大战略、重大基础设施、民生保障等项目建设。实施好沙漠、戈壁、荒漠地区大型风电和光伏基地建设。

3、国新办将于今日上午10时举行新闻发布会

国新办将于今日上午10时举行新闻发布会，国家统计局新闻发言人、总经济师、国民经济综合统计司司长刘爱华介绍2024年1-2月份国民经济运行情况，并答记者问。

资本市场

1、上周五国内股市

A股三大指数午后全线翻红，富时罗素A股大扩容带动多板块尾盘异动。机器人概念掀涨停潮，汽车拆解概念横空出世，有色金属表现抢眼，低空经济概念走高。截至收盘，上证指数涨0.54%报3054.64点，深证成指涨0.6%，创业板指涨0.06%，科创50指数涨0.47%，北证50指数涨3.42%，万得全A涨0.76%，万得双创涨0.81%。市场成交额9538.5亿元，北向资金实际净买入103.19亿元，平安银行获净买入4.72亿元最多，隆基绿能遭净卖出1.75亿元居首。本周，上证指数涨0.28%录得周线五连阳，深证成指涨2.6%，创业板指涨4.25%。



港股全天低位震荡，恒生指数收跌1.42%报16720.89点，周涨2.25%；恒生科技指数跌1.5%，周涨4.85%；恒生国企指数跌1.46%，周涨2.9%。医药股延续弱势，药明生物跌逾10%领跌蓝筹；科技、金融股走低。大市成交1390.86亿港元，南向资金净买入额为41.66亿港元，中国银行获净买入4.04亿港元最多，美团-W遭净卖出5.06亿港元居首。中国台湾加权指数收盘跌1.28%，报19682.50点，周跌0.52%。

2、上周五美股、美债与汇率

美国三大股指全线收跌，道指跌0.49%报38714.77点，标普500指数跌0.65%报5117.09点，纳指跌0.96%报15973.17点。赛富时跌3%，微软跌2.07%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数跌1.18%，亚马逊跌2.42%，特斯拉涨0.66%。中概股涨跌不一，大健云仓涨23.32%，中进医疗跌17.67%。本周，道指跌0.02%，录得周线三连跌，标普500指数跌0.13%，纳指跌0.7%。

美债收益率多数收涨，2年期美债收益率涨3个基点报4.738%，3年期美债收益率涨3.8个基点报4.514%，5年期美债收益率涨3.9个基点报4.335%，10年期美债收益率涨1.8个基点报4.315%，30年期美债收益率跌0.4个基点报4.433%。

纽约尾盘，美元指数涨0.08%报103.4531，周涨0.69%。非美货币多数下跌，欧元兑美元涨0.04%报1.0888，周跌0.46%；英镑兑美元跌0.11%报1.2736，周跌0.8872%；澳元兑美元跌0.32%报0.656，周跌0.98%；美元兑日元涨0.5%报149.058，周涨1.35%；美元兑加元涨0.09%报1.3545，周涨0.44%；美元兑瑞郎跌0.01%报0.8836，周涨0.67%；离岸人民币对美元跌39个基点报7.2064，本周累计跌56个基点。

■ 今日提示

10:00 中国2月城镇固定资产投资

10:00 中国1-2月规模以上工业增加值

23:30 美国至3月18日3个月、6个月国债竞拍

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

广期所发布2023年自律管理工作报告，2023年共处理异常交易行为144起，对6名异常交易达标客户、实控组采取限制开仓的监管措施，认定实际控制关系账户1599组、涉及4685个客户。对3组7



名客户采取限制开仓三个月的监管措施，对2组24名客户采取限制开仓三个月、限制出金的监管措施。

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，能源化工品表现分化，橡胶涨2.29%，20号胶涨1.07%，丁二烯橡胶涨近1%，乙二醇跌2.01%，玻璃跌2%，原油跌1.66%，LPG跌1.06%。黑色系多数下跌，焦炭跌1.07%。农产品全线上涨，菜油涨2.19%，棕榈油涨1.79%，豆油涨1.05%，豆二涨近1%。基本金属涨跌不一，沪锡涨1.76%，沪铜涨1.23%，不锈钢涨0.88%，沪铝涨0.34%，沪镍跌0.09%，沪锌跌0.14%，沪铅跌0.21%。

策略参考和回顾

1、金融：

（1）股指：

上周五盘后证监会集中发布《关于严把发行上市准入关从源头上提高上市公司质量的意见（试行）》等四项重磅政策性文件，提出了18项政策措施，力度超预期，有助于重塑投资者信心，促进资本市场长期稳定健康发展。维持中期看多策略，IF稳定性更佳，而IM的弹性更大。具体分析见近期云策略报告和春季大类资产配置报告。

本周初英伟达大会和全球游戏开发大会召开，人工智能、算力和Ai+等是市场热点，而美联储会议和日本央行决议或对全球宏观产生一些影响。

2、商品：

（1）有色：夜盘沪铜低开高走，延续强势表现，盘面新高，其他有色有所分化，锡主力4月临近23万整数关，再创阶段新高，其他有色多震荡。维持对有色整体做多策略，重点铜铝镍锡，铜短线盘面注意持仓与价格关系，短期大幅上涨后，有获利回撤压力。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：周五夜盘收盘前15分钟出现异动，黑色在创出阶段新低后，出现了减仓快速反弹，其中螺纹从低点上涨超过80点，矿石从低点上涨30点。2月下旬以来，黑色增仓持续大幅下行，在周边市场如股市和其他工业品如有色持续强势的背景下，黑色中空头获利了结的意愿也有增强，建议本周逐步止盈空头头寸，基本面方面，关注3月末后的降库出现。

（3）能化：国际原油强势延续，NYMEX站稳80美元美元，带动油系整体走强，而其他化工方面，芳烃和烯烃是近期焦点，苯乙烯EB在上游纯苯紧缺和下游补库、库存转降的共振下，今年已经连续月度收涨。延续EB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。

橡胶：夜盘橡胶继续强势，创下阶段新高。近期三大橡胶联动，RU重获资金关注。东南亚产区报价提高和日本橡胶创7年新高，目前国内下游需求回升（重卡销售）和库存出现拐点。建议关注远期9月，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：油脂整体强势依旧，5月棕榈夜盘领涨，并继续扩仓，隐现逼仓可能。本轮棕榈带动整体油脂反弹，并在3月后，对粕系的反弹也起到了关键作用，棕榈强势是基于国内持续降库、产地



减产价格高企，进口成本倒挂以及国际原油强势带动生物柴油题材发酵等共振所致。夜盘豆粕5月低开高走，继续延续强势格局。目前国内豆粕降库，现货反弹，期价显示基差优势，维持5月做多策略，具体参考近期云策略报告和春季大类资产展望报告。



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

