



华鑫期货每日晨报

2024年3月20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、国务院办公厅印发《扎实推进高水平对外开放更大力度吸引和利用外资行动方案》

国务院办公厅印发《扎实推进高水平对外开放更大力度吸引和利用外资行动方案》，提出5方面24条措施。一是扩大市场准入，提高外商投资自由化水平。合理缩减外商投资准入负面清单，开展放宽科技创新领域外商投资准入试点，扩大银行保险领域外资金金融机构准入，拓展外资金金融机构参与国内债券市场业务范围，深入实施合格境外有限合伙人境内投资试点。二是加大政策力度，提升对外商投资吸引力。扩大鼓励外商投资产业目录和外资项目清单，落实税收支持政策，加大金融支持力度，强化用能保障，支持中西部和东北地区承接产业转移。三是优化公平竞争环境，做好外商投资企业服务。四是畅通创新要素流动，促进内外资企业创新合作。五是完善国内规制，更好对接国际高标准经贸规则。

2、日本央行时隔17年再度加息

日本央行时隔17年再度加息，结束持续8年的负利率政策，为全球最后一个放弃负利率政策的主要经济体。日本央行宣布加息10个基点，将政策利率从-0.1%至0上调至0%-0.1%；取消国债收益率曲线控制（YCC）政策，一年后将停止购买商业票据及公司债；停购日股ETF及房地产投资信托基金（REITs）。日本央行行长植田和男表示，将在一段时间内维持宽松的政策立场；加息步伐取决于经济和通胀；预计存款和贷款利率不会大幅上升。

资本市场

1、昨日国内股市

A股震荡调整，券商股表现低迷，猪肉股、6G概念走强。上证指数收跌0.72%报3062.76点，深证成指跌0.58%，创业板指跌1.01%，北证50跌1.17%，科创50跌1.65%，深证50跌0.32%，万得全A跌0.65%，万得双创跌0.79%，万得微盘股指数涨0.14%。A股成交额为10847亿元，北向资金净卖出70.11亿元，结束连续7日加仓势头。其中，药明康德遭净卖出7.61亿元最多，五粮液获净买入6.75亿元居首。

香港恒生指数收跌1.24%报16529.48点，恒生科技指数跌1.83%，恒生国企指数跌1.16%。医药股领跌，信达生物跌逾8%，药明康德跌逾7%；科技股下挫，理想汽车跌近8%；地产股表现低迷，碧桂园



园、万科企业跌逾5%。大市成交906.89亿港元；南向资金净买入69.23亿港元，腾讯控股获净买入8.04亿港元居首，快手遭净卖出0.67亿港元最多。中国台湾加权指数收跌0.11%，报19857.20点。

2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指全线收涨，道指涨0.83%报39110.76点，标普500指数涨0.56%报5178.51点，纳指涨0.39%报16166.79点。家得宝涨1.98%，麦当劳涨1.54%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数涨0.65%，苹果涨1.36%，英伟达涨1.07%。中概股方面，蔚来跌6.23%。标普500指数创收盘历史新高，市场等待美联储会议结果。

美债收益率全线走低，2年期美债收益率跌4.7个基点报4.696%，3年期美债收益率跌4.8个基点报4.477%，5年期美债收益率跌4.5个基点报4.303%，10年期美债收益率跌3.3个基点报4.296%，30年期美债收益率跌0.9个基点报4.443%。

纽约尾盘，美元指数涨0.22%报103.8142，非美货币全线下跌，欧元兑美元跌0.06%报1.0866，英镑兑美元跌0.11%报1.272，澳元兑美元跌0.42%报0.6532，美元兑日元涨1.14%报150.8595，美元兑加元涨0.24%报1.3566，美元兑瑞郎涨0.02%报0.8881，离岸人民币兑美元跌57个基点报7.2118。

■ 今日提示

22:30 美国上周EIA原油库存

23:00 欧元区3月消费者信心指数初值

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

美国至3月15日当周API原油库存减少151.9万桶，预期减少2.5万桶，前值减少552.1万桶。上海有色网最新报价显示，3月19日，国产电池级碳酸锂价格持平报11.27万元/吨，近5日累计上涨2670元，近30日累计上涨15830元。

2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内期货夜盘收盘涨跌互现。焦煤涨2.02%，铁矿石涨1.54%，菜粕涨1.42%，燃油涨1.19%，原油涨1.17%；跌幅方面，豆一跌0.82%，白糖跌0.73%，苯乙烯跌0.72%，菜油跌0.61%。基本金属多数



收跌，沪锡跌2.71%，沪镍跌2.35%，不锈钢跌1.09%，沪铜跌0.89%，沪锌跌0.68%。报638.4元/桶。

策略参考和回顾

1、金融：

(1) 股指：昨权益类市场整体震荡回落，部分指数，如上证、沪深300、中证500、中证1000等均在早盘创下了本轮反弹新高后下行。收盘各期指跌幅在0.68-1.2%之间。市场短期上涨动能不足，技术上有调整迹象。维持中期做多策略，但需重视资金管理和短线风控。

2、商品：

(1) 有色：夜盘铜继续调整，锡镍受印尼放出口配额的影响，延续昨日午后的调整。近期美元偏强，市场等待21日美联储会议结果。近期美元强势，抑制有色整体表现，铜短线盘面注意持仓与价格关系，上周以来大幅反弹后，铜有获利回撤压力；而前期热点金属如锡镍，短期供给端炒作降温，转入调整，可考虑暂时减仓。

(2) 黑色：夜盘黑色整体减仓震荡，快速反弹后，螺卷矿的现货升水大幅收敛，短线继续反弹动能需要需求端的数据配合，关注今日周三钢谷网和周四MS的数据。

(3) 能化：国际原油强势延续，并带动油系如高低硫燃油和沥青，而化工类继续分化，前期强势品如苯乙烯转入调整，关注基本面的上游纯苯和下游去库状况。

(4) 农产品：夜盘5月双粕强势，而5月棕榈低开高走，继续增仓，延续逼仓风险。维持5月粕做多策略，具体参考近期云策略报告和春季大类资产展望报告。

生猪：昨日生猪价格继续延续强势，远期合约略强与近月，市场关注供给端即可繁母猪持续减少以及二育猪压栏对长期供给和短期供给的影响，近期仔猪价格也出现了明显反弹。值得关注的是，近期生猪养殖股与生猪价格出现联动。



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

