

宏观金融早评 220207

外汇

长假期间，美元指数下跌 1.8%至 95.4683。欧元兑美元大涨 2.72%，英镑兑美元涨 0.95%，美元兑日元跌 0.03%，美元兑加元跌 0.02%。美元兑离岸人民币跌 0.14%，USDCNH 报 6.3618。欧央行议息会议提升了紧缩预期，欧元在前期持续下跌后大涨，美元指数大跌。长期来看美元或已由强转弱。

人民币兑美元在持续升值后已转入区间震荡。

股指期货

隔夜消息：

中国国家领导人在北京钓鱼台国宾馆同俄罗斯总统普京举行会谈。中国国家领导人强调，强化能源战略伙伴关系，稳步推进油气合作大项目，加强能源领域重大技术联合创新攻关，拓展新能源合作，支持彼此保障能源安全，推进完善全球能源治理体系。国家发改委有关负责人表示，围绕经济平稳开局，政策发力要适当靠前。浙江卫健委进行重磅调查，深入了解三岁以下婴幼儿养育成本，为政府制定相关生育政策提供支撑。

隔夜市场：

美国三大股指涨跌不一，道指跌 0.06%报 35089.74 点，标普 500 指数涨 0.52%报 4500.53 点，纳指涨 1.58%报 14098.01 点。本周，道指涨 1.05%，标普 500 指数涨 1.55%，纳指涨 2.38%。3M 公司跌 2.25%，沃尔格林联合博姿跌 1.82%，纷纷领跌道指。银行股集体上涨，摩根大通涨 2.64%，高盛涨 2.44%。科技股涨跌互现，苹果跌 0.17%，亚马逊涨 13.54%。

行情研判：

春季期间海外市场整体表现较好。市场逐步消化美联储加息预期，风险偏好整体有所回升。纳斯达克指数引领市场反弹，港股也出现反弹。1 月制造业 PMI 分项显示生产扩张放缓，需求有所收缩，当前国内经济下行压力犹存，今日 A 股股指在外盘上涨推动下反弹，涨幅预计低于外盘。

国债期货

围绕首季强势“开门红”工作目标，地方推出一揽子“硬核”举措，拿出真金白银，从鼓励企业连续生产、支持企业扩产增效、保障项目稳岗留工等方面，为春节期间重大项目不停工保驾护航。假期国内市场方面，中国物流与采购联合会公布的数据显示，1 月份全球制造业 PMI 较上月下降 0.6 个百分点至 54.7%，连续 2 个月环比下降；根据文化和旅游部数据中心测算数据中心测算，2022 年春节假期 7 天，全国国内旅游出游 2.51 亿人次，同比减少 2.0%，按可比口径恢复至 2019 年春节假日同期的 73.9%。海外市场方面，美国 1 月新增非农就业人数达到 46.7 万，几乎为预期的四倍，平均时薪同比上涨 5.7%，进一步加剧了对通胀持续高企的担忧；近期俄乌危机升级，虽然乌俄一直在否认“战争”，但乌俄局势仍然呈现“剑拔弩张”的局面，持续影响市场，市场避险情绪不断上升有限。节前最后一个交易日，伴随着股市尾盘回落，期债尾盘拉升全线收涨。假期 10 年期美债收益率大幅上行再度突破 1.9%。大年初七，虎年开市第一周，关注海外市场对国内债市的影响，注意国内市场情绪的选择。

分析师：

张惠乾

电话：025-52278932

从业资格证：F3036196

投资咨询证：Z0014677

史珂

从业资格证号：F3007722

投资咨询证号：Z0015049

刘译

从业资格证号：F3052411

投资咨询证号：Z0015427

免责声明/Declaration

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生变更。我们已力求报告内容的客观和公正，但文中的观点和建议仅供参考客户应审慎考量本身需求。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告版权归弘业期货所有，未经书面许可，任何机构和个人不得翻版、复制和发布；如引用、刊发需注明出处为弘业期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

Copyright 2008 Holly Futures Co. Corp.

Holly Daily Information is made available as a complimentary service by Holly Futures Co. No further redistribution is permitted without written permission from Holly Futures Co. Holly Daily Information is intended to

provide factual information, but its accuracy cannot be guaranteed. The views expressed in any article are solely those of the respective individuals cited.