

宏观金融早评 220216

外汇

周二纽约尾盘，美元指数跌 0.3%报 95.9863。欧元兑美元涨 0.46%报 1.1359，英镑兑美元涨 0.08%报 1.3542，澳元兑美元涨 0.34%报 0.7152，美元兑日元涨 0.06%报 115.6，美元兑加元跌 0.09%报 1.2717，美元兑瑞郎涨 0.09%报 0.9254。离岸人民币兑美元涨 0.29%，USDCNH 报 6.3381。

欧央行开启紧缩，美元筑顶，转入震荡下行趋势。

人民币以区间震荡为主。

股指期货

隔夜消息：

国务院常务会议推出一揽子纾困帮扶政策，促进工业和困难服务业平稳增长。其中包括：加大所得税减免，延长制造业中小微企业缓税政策，扩大地方“六税两费”减免政策适用主体范围至全部小型微利企业和个体工商户；支持增加普惠小微贷款、制造业中长期贷款，促进综合融资成本稳中有降。我国科学家在喜马拉雅地区发现超大型锂矿，保守估算氧化锂资源可达 101.25 万吨，有望成为继新疆白龙山、川西甲基卡之后的我国第三大锂矿。

隔夜市场：

美股集体上涨，道指涨 1.22%报 34988.84 点，标普 500 指数涨 1.58%报 4471.07 点，纳指涨 2.53%报 14139.76 点。赛富时涨 3.8%，波音涨 3.6%，美国运通、耐克涨近 3%，领涨道指。科技股走高，苹果涨 2.3%，特斯拉涨 5.3%。芯片股大涨，美光科技涨 6.8%，英伟达涨超 9%，AMD 涨 6.3%。

行情研判：

昨日 A 股三大股指悉数上涨，创业板指大幅反弹，收复 2800 点，科创 50 亦表现不俗，赛道股强势反弹。行业板块方面，CRO 概念爆发，新能源概念股表现抢眼，半导体产业链大幅攀升，白酒表现不俗。创业板大涨，权重股出现回落，市场反弹成交量未能明显放大，高估值成长股的上涨能否持续有待观察，沪深 300 指数将在 4600 点附近震荡。

国债期货

近期地缘政治事件给市场造成高度不确定性。目前期债的主要目光还是集中在国内市场的经济数据、资金预期以及美债收益率的上行。俄乌冲突导致全球短期避险情绪上升，从而也会对国内国债期货市场情绪产生影响，但是目前来看单纯的情绪方面对市场的走势影响有限。昨日俄罗斯表示，在乌克兰附近的军事演习结束后，一些俄罗斯军队正在返回基地。俄罗斯撤离俄乌边境的部分军队，全球市场巨幅波动，原油、黄金及国债等避险资产全线杀跌。昨日央行公开市场有 200 亿元逆回购到期，央行开展 3000 亿元 MLF 操作（含对 2 月 18 日 2000 亿 MLF 到期的续作）和 100 亿元逆回购。MLF 操作利率为 2.85%，与上月持平，符合近日市场预期。期债震荡走强尾盘回落，收盘涨跌互现。美联储将于周三公布一月会议纪要。市场密切关注美联储有关加息计划、通胀前景的表述。今日国内将公布 CPI 和 PPI，关注数据的出炉和市场风险偏好的变化。

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.