

宏观金融早评 220221

外汇

上周五纽约尾盘，美元指数收涨 0.29% 报 96.1024。欧元兑美元跌 0.34% 报 1.1324，英镑兑美元跌 0.17% 报 1.3591，澳元兑美元跌 0.17% 报 0.7176，美元兑日元涨 0.05% 报 114.98，美元兑瑞郎涨 0.15% 报 0.9216。离岸人民币兑美元涨 0.14%，USDCNH 报 6.3252。

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：

证监会集中公布政协提案答复称，将统筹研究推进全市场注册制和交易机制等配套制度改革；深入研究证券从业人员股票买卖有关规定，进一步加强对证券从业人员的精细化管理。证监会发布证券投资基金经营机构董监高及从业人员监督管理办法，对董监高人员从事前审批调整为事后备案管理。

隔夜市场：

美国三大股指全线下跌，俄乌紧张局势继续打压风险情绪。道指跌 0.68% 报 34079.18 点，标普 500 指数跌 0.72% 报 4348.87 点，纳指跌 1.23% 报 13548.07 点。本周，道指跌 1.9%，标普 500 指数跌 1.58%，纳指跌 1.76%，美国三大股指连续第二周收跌。英特尔跌 5.32%，波音跌 2.14%，纷纷领跌道指。

行情研判：

上周五沪综指收高，新能源汽车板块涨幅靠前，上周 CRO、新能源为代表的高景气赛道阶段性反弹。国常会部署确定促进工业经济平稳增长和服务业特殊困难行业纾困发展的措施，部分地方放松房地产按揭首付比例要求。政策从工业、服务业、数字经济、房地产等重点领域精准发力，稳增长政策效果有望进一步显现，股指有望震荡回升。

国债期货

上周五公开市场有 200 亿元逆回购和 2000 亿元 MLF 到期，其央行 2 月 15 日已提前续做到期 MLF，当日央行开展 100 亿元 7D 逆回购操作。上周五期债早盘窄幅震荡，午后伴随着股市上涨，期债震荡走弱全线收跌。上周央行公开市场累计有 3000 亿元逆回购和 2000 亿元 MLF 到期，央行共进行了 500 亿元逆回购和 3000 亿元 MLF 操作，当周公开市场全口径净回笼 1500 亿元。本周央行公开市场将有 500 亿元逆回购到期。2021 年 12 月，已提前下达各地 2022 年新增专项债券额度 1.46 万亿元，截至 1 月底地方已发行新增专项债券 4844 亿元。今日将公布 2 月 LPR 报价，市场普遍预计将维持不变。随着缴税、月末的来临，需要关注资金面的波动。期债将在震荡中选择方向，关注市场情绪变化，保持一份谨慎。

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.

