

宏观金融早评 220224

外汇

周三纽约尾盘，美元指数涨 0.12% 报 96.2042。欧元兑美元跌 0.19% 报 1.1305，英镑兑美元跌 0.28% 报 1.3547，澳元兑美元涨 0.17% 报 0.723，美元兑日元跌 0.06% 报 115.0185，美元兑加元跌 0.27% 报 1.2736，美元兑瑞郎跌 0.37% 报 0.9183。离岸人民币兑美元涨 0.18%，USDCNH 报 6.3125。

欧央行准备开启紧缩，美元筑顶，转入震荡下行趋势。

人民币震荡偏强。

股指期货

隔夜消息：

央行公告称，为对冲税期高峰等因素的影响，维护月末流动性平稳，2月23日开展2000亿元7天期逆回购操作，中标利率2.10%。Wind数据显示，当日有100亿元逆回购到期，因此净投放1900亿元。香港财政司司长陈茂波称，已完成“港股通”人民币计价可行性研究，将展开筹备工作并与内地监管当局和相关机构协商。

隔夜市场：

美股高开低走，最终道指跌1.38%报33131.76点，标普500指数跌1.84%报4225.5点，纳指跌2.57%报13037.49点，创去年5月以来新低。投资者关注急剧恶化的俄乌紧张局势及其对美联储货币政策前景的影响。思科跌3.3%，微软、苹果跌2.6%，领跌道指。

行情研判：

昨日A股单边上行，赛道股全面反弹，沪指逼近3500点，创业板指收复2800点，科创50一度涨超4%。市场成交额时隔一个月再破万亿元，东数西算概念炙手可热，中央一号文件发布，乡村振兴概念受益走强，半导体产业链爆发。近期A股市场总体呈震荡态势，大部分市场风险已经得到释放，市场成交量放大，股指将继续震荡反弹。

国债期货

此前我们提示过，随着缴税、月末的来临，需要关注资金面的波动。为了对冲税期高峰等因素的影响，维护月末流动性平稳，央行开展了2000亿元7天期逆回购操作，单日净投放1900亿元。近期地缘政治局势紧张，短期避险情绪升温，而国内地产边际纠偏。短期期债市场关注点可能切换。海外市场方面，美联储戴利表示，现在是时候放弃美联储对经济的非常规支持了。加息的时间、幅度和资产负债表调整将取决于经济、数据的变化。如果没有任何显著的负面意外，适宜在3月份开始调整政策。昨日期债高开窄幅震荡全线飘红。期债收盘后，现券收益率出现一波下行。短期市场预期的博弈还是会占很大的权重，由情绪带来波动加大。关注市场情绪的变化。

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.

