

股指

周二 A 股延续反弹走势, 沪指重返 2800 点, 深市三大指数表现则更为积极, 创业板上涨 3%。两市成交量继续放大, 达到 8700 亿元, 陆股通资金净流入量明显放缓, 为 25 亿元。以三大期指现货指数为代表的大中盘股回升力度相对有限, 金融及大盘蓝筹的反弹力度大小, 也将成为市场回升幅度的关键, 而在当前部分强势股以及指数已基本回补缺口, 阶段性的目标基本达成。超跌反弹的走势或将暂告一个段落, 并呈现反复磨底的形态, 反弹亦需等待拐点的出现, 首先关注下周一全国复工情况。方舟医院及两座收治医院的建成投用, 新增病例仍有可能继续上升, 不过各省市及国家采取的抑制疫情的成效有望较快显现, 在防疫物资的保障力度加大, 以及对企业信贷支持的增加, 市场情绪仍有望获得支撑。建议现阶段以短线操作为主, 谨慎追涨, 隔夜持仓可采取锁仓操作, 静待底部确认, 后逢低买入。

国债期货

受市场情绪略微转好影响, 昨日国债期货小幅回落。经过周一的情绪释放, 尽管目前市场大多对国债期货仍存看涨观点, 但入场做多较为谨慎。昨日新增冠状病毒肺炎确诊病例 3887 例, 仍在增加, 疫情仍处在继续扩散的阶段, 拐点尚未到来, 对经济和市场的负面影响将会持续下去, 直到新增病例数据不再扩大甚至减少。预计未来一周内, 新冠疫情仍将在两个方面利好国债期货, 一是疫情增强了市场对中国经济下降的预期, 货币政策有望更加宽松, 二是市场恐慌情绪未消退。本周两日内央行大规模投放流动性并降息, 利好国债期货。且 2 月 MLF 利率大概率将下调, 也会进一步推高国债期货价格。从技术面上看, 昨日国债期货低开窄幅震荡, T2003 减仓不大, 但 T2006 小幅增仓, 显示市场反应已趋于冷静。近期国债期货仍有继续上涨可能, 但鉴于目前价格已处在高位, 可待价格继续回落之后再考虑进场, 逢低做多 T2006。

美元/在岸人民币

美元/在岸人民币即期汇率昨日上涨 0.33%, 收盘报 6.9978。当日人民币兑美元中间价大幅下调 530 个基点, 报 6.9779。昨日在岸人民币走高, 主要因市场逐步趋于理性, 股市反弹。目前疫情仍处在继续扩散的阶段, 拐点尚未到来, 市场恐慌情绪可能会继续存在。人民币中间价连续两日大幅下调, 已经接近弥补在岸与离岸之间的价差。考虑到疫情的发展, 近期人民币在岸价格有望继续走贬。今日需重点关注人民币中间价报价, 同时需关注股市表现以及全市场的情绪。

美元指数

美元指数周三涨 0.33%报 98.2716, 受到经济数据好于预测以及美国财政部再融资公告之后国债收益率走高的支撑。此前公布的数据显示, 美国 1 月 ISM 非制造业 PMI 录得 55.5, 较前值上涨 0.3 个百分点。另外, 美国 1 月 ADP 就业人数增加 29.1 万人, 创 2019 年 1 月以来新高, 大幅好于市场预期, 显示就业市场依旧强劲。美国国会参议院投票否决了针对特朗普的两项弹劾条款, 意味着特朗普不会被罢免, 政治上的不确定性降低也支撑了美元。操作上, 美元指数仍将维持强势, 因经济基本面向好, 目前汇价接近前期高点, RSI 指标有超买迹象, 需警惕部分买盘获利回吐。今日关注美国 1 月挑战者企业裁员人数和当周初请失业金人数。