

股指

A 股主要指数集体走强，沪指及深成指连续七天上漲，创业板大涨近 3%，两市量能与周二基本持平，而陆股通资金净流入超 40 亿元。中央政治局及国务院分别召开有关疫情的会议，政治局表示疫情形势出现积极变化，防控工作取得积极成效，不失为一个积极的信号。在疫情防控取得阶段性的进展后，高层也将目光重新聚焦于经济，包括阶段性的减税降费、信贷支持、企业稳岗措施等措施有望逐渐浮出水面。疫情形势在一个月内取得积极的变化，将有助于降低疫情对经济的影响，或在一定程度上将超出市场预期，传统行业或有可能再度回升。短期沪指若能重返 2770 点至 2870 点上升趋势线，可适当逢低介入 IH 或 IF 多单操作，顺势而为，隔夜持仓可采取锁仓操作。

国债期货

昨日湖北调整确诊病例诊断方法，导致新增病例以及死亡病例大增，或打击今日市场风险情绪，利好国债期货。当前中央政府及地方政府陆续出台多项支持经济的政策，财政部提前下达 2020 年新增地方政府债务限额 8480 亿元，各级财政安排疫情防控资金 700 多亿，央行降息并向市场投放大量流动性。为减轻疫情对经济的负面影响，今年的财政政策将会更加积极，货币政策也会更加宽松。近期发行的防疫情低利率债券引发了市场对国债利率下行的联想，央行上周降息，预计 2 月 MLF 利率大概率将下调，对国债期货是长期利好。当前疫情仍在持续，拐点尚未到来，国债期货上涨趋势不改。从技术面上看，昨日国债期货缩量震荡，10 年期国债期货与 2 年期国债期货价差继续走扩，或跟套利交易有关。综合基本面与技术面，近期国债期货仍有继续上涨可能，国债期货昨日已经回落到节后低点，可以考虑进场，逢低做多 T2006，套利策略可考虑多 2 年期空 10 年期期债。

美元/在岸人民币

美元/在岸人民币即期汇率昨日下跌 0.08%，收盘报 6.9707。当日人民币兑美元中间价上调 179 个基点，报 6.9718。湖北因调整确诊病例诊断方法，使得昨日新增病例大增，消息公布后，离岸人民币瞬间急速下跌。此前市场信心已经转暖，但今日疫情数据的大增将会有损市场信心。且近期美元走强，也不利于人民币走强。需密切跟踪疫情发展情况以及市场情绪，重点关注人民币中间价报价。预计本周在岸人民币小幅走贬的可能性较大，目标位关注 7.02。

美元指数

美元指数周三涨 0.23%报 99.0015，美国经济数据仍优于其他经济体，使美元获得支撑。非美货币方面，欧元兑美元跌 0.38%报 1.0874，盘中一度跌至 1.0865，此前公布的数据显示欧元区工业产值创近四年最大降幅，市场预期欧洲央行降息可能性增加。操作上，美元指数料维持盘面高位震荡，因经济基本面向好，美联储主席鲍威尔在参众两院发表的国会证词基调类似，均对美国经济前景抱乐观态度。此外费城联储主席哈克也重申美联储应在一段时间内保持利率不变，二者的言论强化了市场对美联储维稳的预期。今日关注美国 1 月季调后 CPI 月率及当周初请失业金人数。