

股指

A 股主要指数周四结束连涨走势，沪指回落至 2900 点附近，创业板跌幅达到 1%，两市有所放大，陆股通资金净流入超 30 亿元。湖北省疫情数据的显著变化，对市场情绪产生了一定的影响，并加速了部分短线获利资金离场，不过从 13 日数据来看，湖北疫情数据再度出现了回落。市场在连续上涨后，面临压力在所难免，但政治局会议对疫情现状的表态，以及高层逐渐将目光转向经济，阶段性的稳增长措施有望逐渐浮出水面，为市场带来支撑。短线来看沪指上方上升趋势线以及 2930-2950 点附近仍存压力，预计将保持高位震荡形态，操作难度或将有所加大。建议关注 IF 与 IH 合约，日内顺势而为，隔夜持仓可采取锁仓操作。

国债期货

湖北昨日新增确诊病例降幅较大，有逐步下降趋势，有助于市场信心的恢复。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，昨日国债期货收盘价高于周三最高点，显示看涨势头较强。综合基本面与技术面，近期国债期货仍将延续上涨势头，可以考虑逢低做多 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 0.06%，收盘报 6.9750。当日人民币兑美元中间价下调 67 个基点，报 6.9785。今日湖北公布的确诊病例大幅下降，消息公布后，离岸人民币几乎没有反应。湖北确诊数据下降，有利于市场信心转暖。但疫情拐点尚未到来，且近期美元持续走强，均不利于人民币走高。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。预计近期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

美元指数周四涨 0.11%报 99.1113，美元指数继续走高，因相较于其他国家更为强势的经济使得美元更具吸引力。此前公布的数据显示，美国 1 月核心消费者物价指数回升，原因是家庭的房租和服装支出增加，这支持了美联储通胀率将逐步升至 2%的目标水平的观点。非美货币方面，欧元兑美元跌 0.29%，此前欧元跌破技术支撑位，叠加经济疲弱以及对公共卫生事件的担忧，欧元承压下行。英镑兑美元大涨 0.66%，或与市场将英国财政大臣辞职解读为首相约翰逊希望顾问支持更激进的财政刺激措施有关。操作上，美元指数料维持盘面高位震荡，因经济基本面向好。今日关注美国 1 月工业产出月率于消费者信心指数。