

 行情播报

指数	最新	日涨跌幅	涨跌幅 (近 60 日)
上证综指	3262.05	-1.43%	-4.13%
恒生指数	2.9	2.11%	-8.43%
标普 500	1641.43	1.55%	-12.13%
10Y 国债收益(CGBB)	30451.27	0.42%	4.57%
南华商品指数	2681.66	-0.50%	3.75%
美元兑人民币(CFETS)	1395.37	-0.65%	2.26%
ICE 布油	6.3177	0.93%	-4.71%
SHFE 黄金	65.26	-0.38%	3.37%

 财经要闻

宏观

1、央行连续十一日不进行公开市场操作。央行公告称，目前银行体系流动性总量处于较高水平，可吸收现金投放等因素的影响，2月8日不开展公开市场操作。今日无逆回购到期。交易员称，央行就 14、28 和 63 天逆回购操作需求询量。

2、**中国 1 月进口（按人民币计）同比增 30.2%，预期 5.3%，前值 0.9%；出口增 6%，预期 2.6%，前值 7.4%；贸易顺差 1358 亿元，收窄 59.7%。**中国外贸出口先导指数为 41.6，环比回升 0.5。中国 1 月进口（按美元计）同比增 36.9%，预期 10.8%，前值 4.5%；出口增 11.1%，预期 10.8%，前值 10.9%；贸易顺差 203.4 亿美元，预期 546.5 亿，前值 546.9 亿。

商务部回应“贸易顺差”大幅缩窄称，从全球价值链的角度来分析中美在双边贸易中的获益情况能全面客观地反映实际情况；根据中国科学院的测算，2010 年到 2013 年，以贸易增加值核算的中美贸易顺差比传统方式统计的中美贸易顺差要低 48%-56%，中美贸易利益总体上还是比较平衡的。

华泰宏观认为，1 月出口形势总体不差，进口增速大幅超预期，可能是春节错月的原因，今年春节在 2 月份晚于往年，1 月份进口增加源于备货；长期看预计 2018 年贸易对 GDP 的影响仍将是正向拉动。

3、凤凰财经援引外媒称，**中国多个省市地方政府正陆续对隐性债务进行核查摸底。**两位消息人士引述财政部四川办事处和央行成都分行等部门联合下发的通知透露，四川辖内金融机构被要求开展地方政府举债融资自查工作，包括地方政府 PPP 项目融资业务开展情况、参与政府类投资基金的业务开展情况等。

4、商务部：今年将着力推动城乡商贸融合发展，深入开展农商互联，畅通流通渠道；提高农村电子商务的发展水平，推动生产资料、工业品和现代服务下乡，让更多农产品进城。

5、本轮成品油调价窗口将于 2 月 9 日 24 时开启。多家咨询机构预测，本轮成品油价格下调将成定局，对应的汽柴油价格预计将下调 110-135 元/吨。

股市

1、**A 股呈现沪弱深强格局，上证综指收跌 1.4%，盘中创半年新低**；深成指涨 1.23%报 10372.59 点；创业板指涨 1.55%报 1641.43 点，中小板指涨逾 2%；上证 50 指数跌近 3%。两市成交 4119 亿元，创新年来新低。

概念方面，大央企重组、MSCI 指数、一线龙头全线下挫，[中国中铁](#)跌逾 6%、[新城控股](#)跌逾 7%、[山东黄金](#)直奔跌停、[中南传媒](#)跌停。板块方面，贵金属重挫 6.34%，[紫金矿业](#)暴跌 8.40%；保险、银行均大跌逾 3%，[中国人寿](#)跌逾 5%、[成都银行](#)直奔跌停。

华泰证券指出，受 QFII 资金出逃、获利盘节前兑现收益、美股引发情绪面恐慌、年报业绩预告不达预期等因素影响，盘面低走。创业板上涨缺乏主线逻辑，仅是资金面涌入低估值板块行为，认为系统性切换尚未到时候。节前大概率延续震荡调整态势，因节前仅剩余 5 个交易日，资金面上难以凝聚起做多力量。对于节后行情观点出现一定分化：1)乐观投资者认为，节后凭借节前跌出的空间，可以适当上车先前看好的但估值较高的板块；2)谨慎投资者认为，节后叠加资管新规、流动性适度宽松环境结束、一季报业绩存疑、两会政策态度不明等因素，一季度前提供的做多窗口十分短暂。

2、**乐视网 11 个跌停后开板，早盘一度冲击涨停，最终收涨 5.39%，全天振幅 19.5%，成交超 40 亿元，换手率达到 29%。**该股盘后数据显示，当天，两机构席位卖出 2.06 亿元，[广发证券](#)深圳深南东路卖出 1.32 亿元，[海通证券](#)上海建国西路卖出 1.16 亿元。[中泰证券](#)德州三八中路买入 1.36 亿元，位列买入榜首位；[中投证券](#)深圳深南大道买入 8858 万元。

3、上市公司协会举办本年度第 1 期违法违规上市公司规范督导专题培训。证监会上市公司监管部副主任[曹勇](#)强调，信息披露应该真实、准确、完整、及时、公平，上市公司要严守虚假陈述、内幕交易、操纵市场三条“高压线”。

4、A 股连续回调，两融余额录得 6 连降，创一个月新低。截至 2 月 7 日，A 股融资融券余额为 10340.08 亿元，较前一交易日的 10396.07 亿元锐减 55.99 亿元。

5、**市场上最大规模创业板 ETF 份额创历史新高**。今日易方达创业板 ETF 份额达到 55.79 亿份，创历史新高，新年以来净增 25.06 亿份，增长 81.56%。

6、[新浪](#)援引外媒称，继搁置两年后，中国现已重启合格境内有限合伙人（QDLP）机制，向数家全球资金管理机构颁发了牌照。

7、香港恒生指数早盘高开逾 0.8%后走高，全日维持宽幅震荡，早盘最高涨 1.37%，随后回落并一度转绿，下午盘上行，恒指收盘涨 0.42%，报 30451.27 点。恒生国企指数跌 0.43%，恒生红筹指数跌 0.13%。苹果概念走强，[瑞声科技](#)升 3.5%领涨蓝筹。[永利澳门](#)复牌涨 8%领涨港股通标的，公司宣布斯蒂芬·永利辞去公司 CEO 职务。大市成交 1491.8 亿港元，前一交易日为 2183.37 亿港元。

8、亚太股市收盘多数上涨，日韩股市午后反弹。日经 225 指数涨 1.13%，报 21890.86 点。韩国综合指数涨 0.46%，报 2407.71 点。台湾加权指数跌 0.09%，报 10541.81 点。澳大利亚 ASX200 指数涨 0.24%，报 5890.70 点。新西兰 NZX50 指数跌 0.22%，报 8177.14 点。

期货

1、国内期市收盘多数飘绿，化工品、有色金属、贵金属、铁合金表现疲弱，黑色系维持震荡，农产品中[苹果](#)跌超 5%领跌，两粕及大豆类飘红。

2、由于美国原油产量创历史新高，库存连续两周增长，原油期货跌至一个月来最低点。本轮成品油调价窗口将于 2 月 9 日 24 时开启。据多家咨询机构预测，本轮成品油价格下调将成定局，对应的汽柴油价格预计将下调 110-135 元/吨。

债券

1、国债期货高开低走，尾盘跳水收跌，10 年期债主力 T1806 跌 0.31%，5 年期债主力 TF1803 跌 0.12%。本周随着国债期货移仓加速，10 年主力合约已发生切换，由 T1803 切换为 T1806。银行间现券先扬后抑，收益率先跌后涨，10 年国开活跃券 170215 收益率上行 3.77bp 报 5.0175%，再度站上 5%，盘中最低报 3.96%，10 年国债活跃券 170025 收益率上行 2bp 报 3.89%。交易员称，1 月进出口数据好于预期，美债收益率重新上行，债市再度承压。

华创债券：股市继续大跌的空间不大，股债翘板效应将减弱，同时随着央行的持续净回笼，资金面最宽松的阶段已经过去，后期波动将加大，债市也将面临自身的压力，叠加交易盘可能会选择节前获利了结，收益率继续下行空间不大，建议没参与的机构保持谨慎，注意安全边际，已参与获利的机构可提前获利了结。

2、[国开行](#) 10 年期新发债（180205）中标利率 4.88%，低于二级市场估值 4.9822%，全场倍数 6.64，边际倍数 3.44。这是国开行 1 月 4 日以来重启发行 10 年期金融债。

外汇

1、[外管局](#)公布数据显示，中国 2017 年四季度经常账户顺差 622 亿美元，资本和金融账户逆差 622 亿美元；2017 年经常账户顺差 1720 亿美元，资本和金融账户逆差 91 亿美元。

外管局指出，2017 年我国国际收支状况稳健，跨境资金流动从净流出转为基本平衡，随着国内经济稳中向好态势进一步巩固，未来国际收支总体平衡的基础将更加坚实。

2、**在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 6.3260，较上一交易日跌 664 点，创 2015 年 8 月汇改以来最大跌幅，盘中一度跌近千点，最低触及 6.3550。**人民币兑美元中间价调升 60 个基点，报 6.2822，续创 2015 年 8 月 11 日以来新高。离岸人民币兑美元跌幅缩窄至 270 点报 6.3459，自日内低位反弹 300 点。

德国商业银行亚洲高级经济学家周浩认为，人民币今天的暴跌，只是过去一段时间“暴涨”的正常反抽而已，即使贸易顺差创下低点，即使近期有一些官方的表态，即使今晨股市继续暴跌，但人民币的突然下跌，只反映出一个事实：市场上的人民币多头实在太多了。

全球汇市方面，美元指数再涨 0.2%，站稳 90 关口，脱离三年低位，得益于欧元疲势和美债收益率上升，但对最近股市震荡的担忧令美元走势受限。

■重要说明：本报告所涉及资料、数据均来自包括 wind 资讯、新浪财经、财经早餐在内等媒体的公开披露信息，报告所构成的观点和建议仅供参考，依据本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。