



長江證券期貨(香港)有限公司
CHANGJIANG FUTURES (HK) LIMITED

期指每日攻略(15/02/2022)

俄烏危機引球金融市場動盪，美股周一(14日)仍然受壓。道收報 34,566 點，跌 171 點或 0.49%；標指收報 4,401 點，跌 16 點或 0.38%；納指收報 13,790 點，跌少於 1 點。

除了外圍局勢，經濟前景陰霾亦是導致美股不振的主因之一。有「新債王」之稱的雙線資本(Doubleline Capital)創辦人岡拉克(Jeffrey Gundlach)警告，美國已出現一系列衰退迹象。首先是消費者信心，上周五公布的 2 月密歇根大學消費者信心指數跌至 61.7，為 2011 年 10 月以來最低。

另一衰退指標則是債息曲線，即不同年期美國國債孳息率的差異，當短期債券孳息率高過長期，則會形成「債息倒掛」現象，預示經濟衰退即將來臨。岡拉克指，目前兩期與 10 年期國債孳息的差距已收窄至不足 0.5 厘，意味正通往衰退的路上。美國銀行首席策略師 Michael Harnet 此前也警告，「債息倒掛」或於今年中出現，並且在下半年經濟開始衰退。

隨着聯儲局開始「收水」並準備加息，債市亦出現異象。岡拉克續指，不同評級的企業信貸息差正逐漸擴大，意味市場對部分企業的還債能力信心正下跌，為市場恐慌揭開序幕。他更稱，若信貸息差進一步擴大，會對股市產生負面影響。企業消息方面，思科系統(Cisco)將以 200 億美元收購雲軟件製造商 Splunk，為該公司有史以來最大一宗收購案。思科系統全日跌 1.34%；Splunk 則急升 9.13%。

監管文件披露，電動車公司 Rivian 上季獲索羅

操盘建议：

1. 跌穿 24600 做空，24650 点止损，目标 24500

*本栏将以提供单日买卖策略为主，开仓至港期 T 交易时段完结前有效及平仓**

产品代码：HSIG2—恒生指数 2 月份期货

期指攻略近期战果：

操盘建议	结果
1. 跌穿 24800 做空，24850 点止损，目标 24700	盈:0 点
2 月盈/亏	盈: 90 点
合计盈/亏	盈:20,113 点

免责声明

本报告的作者是基于独立、客观、公正和审慎的原则制作本研究报告。本报告的信息均来源于公开数据，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含信息和建议不发生任何变更。本公司已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不包含作者对产品价格涨跌或市场走势的确定性判断。报告中的信息或意见并不构成所述产品的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

本公司及作者在自身所知情范围内，与本报告中所评价或推荐的产品不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。

本报告版权仅仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为长江证券期货（香港）有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。刊载或者转发本期货研究报告或者摘要的，应当注明本报告的发布人和发布日日期，提示使用期货研究报告的风险。未经授权刊载或者转发本报告，本公司将保留向其追究法律责任的权利。