

股指：外围地缘政治冲突加剧，资本市场动荡

股指研究员：刘钊含

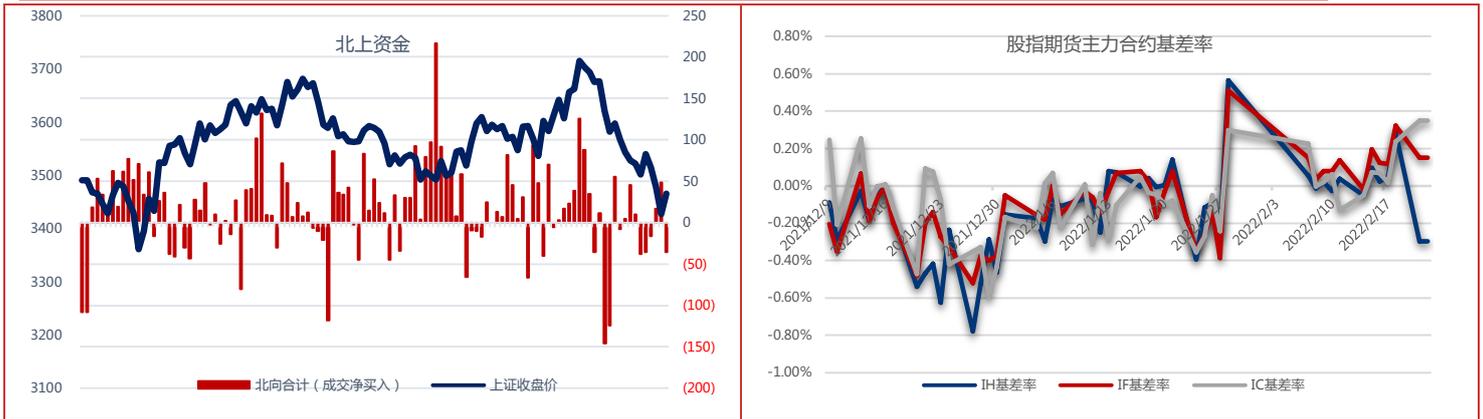
投资咨询号：Z0015686

早评：

海外方面，普京宣布承认乌东两区为独立国家，美国将采取制裁措施，地缘政治紧张，俄罗斯遭遇股债汇三杀，欧主要股指均下跌，隔夜美股休市，但美股期货大跌，其中纳指期货跌幅至 2.45%。国内盘面上看，周一大盘低开震荡微跌，深市创业板指下跌 0.79%。恒指下跌 0.65%，互联网巨头再度遭遇政策考验。A 股市场呈现出股指震荡，但个股活跃的结构化行情，3400 多家上涨，110 股涨停，东数西算掀起涨停潮，数据中心等成长类题材表现活跃，但大金融和赛道股表现则拖累指数。板块上看，计算机、通信、煤炭、社会服务、房地产等板块涨幅居前，建筑、金融、商贸零售趋弱。消息上看，外交部表示中方决定对长期参与美国向中国台湾地区出售武器的美国军工企业实施反制。六大银行集体下调广州地区房贷利率，信号强烈，宽信用的趋势仍在延续。但 2 月 LPR 未作调整，制约了无风险利率的空间。整体来看，从港股巨头的脆弱性来看，市场仍处于政策敏感期，内生的韧性不足，市场依旧会围绕政策主线来走，在外围不稳，海外货币政策收缩，国内经济下行，政策托底背景下，股指预期维持震荡。而隔夜地缘政治局势动荡，权益市场下跌，可能会拖累 A 股，关注以东数西算概念展开的数字经济科技题材是否会成为新赛道。沪指预期在 3400 至 3500 点震荡，配置上 IH 和 IC 均衡。

主要数据：





数据来源: Wind、创元期货

