

撰写人: 张昕 从业资格号: F3073677 投资咨询从业证书号: Z0015602

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货盘面	IF主力合约 (2201)	4767.2	-90.40↓	IF次主力合约 (2203)	4768.8	-91.80↓
	IH主力合约 (2201)	3181.6	-65.60↓	IH次主力合约 (2203)	3193.4	-64.80↓
	IC主力合约 (2201)	7118.8	-80.20↓	IC次主力合约 (2203)	7085.2	-67.00↓
	IF-IH当月合约价差	1585.6	-22.60↓	IC-IF当月合约价差	2351.6	+4.20↑
				IC-IH当月合约价差	3937.2	-18.40↓
	IF当季-当月	1.6	-0.8↓	IF下季-当月	-19.0	+1.4↑
	IH当季-当月	11.8	-1.0↓	IH下季-当月	5.0	+0.8↑
	IC当季-当月	-33.6	+13.8↑	IC下季-当月	-160.6	+25.6↑
期货持仓头寸 (净多)	IF前20名净持仓	-30148	+1063↑	IH前20名净持仓	-20840	+1233↑
	IC前20名净持仓	-29414	+528↑			
现货价格	沪深300	4765.92	-79.66↓	IF主力合约基差	1.28	-5.7↓
	上证50	3184.11	-52.20↓	IH主力合约基差	-2.51	-10.6↓
	中证500	7097.76	-99.17↓	IC主力合约基差	21.04	+18.0↑
资金面	A股成交额 (日, 亿元)	7,387.19	-3224.35↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,171.43	+29.29↑
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	+70.18	-5.85↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	100	100
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-33.67	-618.83↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	27.07	-45.54↓	Shibor (日, %)	2.218	+0.25↑
沪深300指数期权	IO平值看涨期权收盘价 (2201)	34.60	-44.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	15.39	+10.71↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2201)	63.20	+40.00↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	15.67	+14.69↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	14.44	+0.76↑	成交量PCR (%)	73.23	-3.95↓
				持仓量PCR (%)	57.29	-5.44↓
Wind市场强弱分析	全部A股	3.20	-4.10↓	技术面	2.70	-4.60↓
	资金面	3.80	-3.50↓			
行业消息	<p>1. 2021年全国居民消费价格指数 (CPI) 同比上涨0.9%，低于通胀控制目标。随着保供稳价政策效果持续显现，全国工业生产者出厂价格指数 (PPI) 同比持续回落，下行趋势已确立。分析人士预计，2022年物价或将延续温和上涨态势，保持物价总水平稳定具有较好支撑。</p> <p>2. 央行发布2021年金融数据，社会融资规模增量去年累计31.35万亿元，同比少3.44万亿元；人民币贷款增加19.95万亿元，同比多增3150亿元。截至去年12月末M2同比增9%，增速比上月末高0.5个百分点。</p> <p>3. 市场监管总局1月13日发布《关于推进企业信用风险分类管理进一步提升监管效能的意见》，到2022年底，各省级市场监管部门建立通用型企业信用风险分类管理工作机制，对辖区内全量企业实施科学分类，实现企业信用风险分类结果在“双随机、一公开”等监管工作中常态化运用。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
观点总结	<p>A股主要指数集体收跌，午后市场加速下行，三大指数跌幅超1%，深证成指以及创业板指跌幅逼近2%。三期指集体收跌超1%。市场延续跌宕起伏趋势，昨日上涨行情难以延续。近期，机构投资者切换赛道，科创板持续回调，这种情况下，大盘风格相对占优。根据北向资金行业流向看，外资最近加仓低估值金融板块，流出电子等高位板块，整体配置更加趋于均衡。流动性上，美联储加息提速预期，全球股市震荡加剧。国内市场风险偏好显著下行，流动性预期不确定性增加同时市场防风险情绪上升。基本上，在稳增长预期下，今年提振消费和稳投资预计将成为重要抓手，关注受益于政策托底得低估值板块以及剪刀差收敛的中下游行业。结合估值分析，中国市场当前机遇大于风险，对A股走势不应过分悲观，中国产业升级与消费升级等结构性趋势或将带来新的投资机会。技术面上，上证指数阻力位前下行，3600点左右震荡加剧，中证500上行走势收到抑制，短线存在整理回调倾向。而沪深300与上证50回落至近半年的震荡平台内。策略上，建议观望为主，短线轻仓介入IF2201空单，持续关注多IC机会。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
重点关注	<p>1-13 21: 30 美国1月8日当周首次申请失业救济人数(万人)；美国1月8日当周首次申请失业救济人数(万人)；美国12月核心PPI同比；美国12月PPI同比；美国12月核心PPI环比；美国12月PPI环比</p> <p>1-14 待定 中国12月贸易帐(按人民币计)(亿人民币)；中国12月进口同比(按人民币计)；中国12月出口同比(按人民币计) 21: 30 美国12月零售销售环比；23: 00 美国1月密歇根大学消费者信心指数初值</p>					