

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)	4763.6	+30.80↑	IF次主力合约 (2203)	4761.2	+30.00↑
	IH主力合约 (2201)	3147.8	+2.00↑	IH次主力合约 (2203)	3156.8	+1.20↑
	IC主力合约 (2201)	7154.6	+63.60↑	IC次主力合约 (2203)	7130.8	+71.60↑
	IF-IH当月合约价差	1615.8	+7.60↑	IC-IF当月合约价差	2391.0	+43.60↑
				IC-IH当月合约价差	4006.8	+51.20↑
期货持仓头寸 (净多)	IF当季-当月	-2.4	+0.2↑	IF下季-当月	-25.4	-1.0↓
	IH当季-当月	9.0	+2.8↑	IH下季-当月	0.4	+1.4↑
	IC当季-当月	-23.8	+1.2↑	IC下季-当月	-145.4	0.0
	IF前20名净持仓	-33818	-598↓	IH前20名净持仓	-19323	+1751↑
	IC前20名净持仓	-35664	-3408↓			
现货价格	沪深300	4767.28	+40.54↑	IF主力合约基差	-3.68	-5.7↓
	上证50	3147.70	+8.65↑	IH主力合约基差	0.10	-10.6↓
	中证500	7157.86	+76.72↑	IC主力合约基差	-3.26	+18.0↑
资金面	A股成交额 (日, 亿元)	11,197.03	+127.46↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,099.74	-46.25↓
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	+2.82	+17.07↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	100	1000
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-329.80	-57.62↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)	7000	2000
	上涨股票比例 (日, %)	71.56	+38.60↑	Shibor (日, %)	2.11	-0.10↓
沪深300指数期权	IO平值看涨期权收盘价 (2201)	18.40	+1.60↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	12.87	-18.27↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2201)	55.00	-36.80↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	14.08	-14.93↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	13.97	-0.27↓	成交量PCR (%)	71.26	-7.85↓
				持仓量PCR (%)	57.58	+3.57↑
Wind市场强弱分析	全部A股	7.20	+3.40↑	技术面	7.20	+4.00↑
	资金面	7.30	+2.90↑			

行业消息

1. 统计局: 2021年全年国内生产总值1143670亿元, 同比增长8.1%, 两年平均增长5.1%, 比前三季度两年平均增速回落0.1个百分点。其中, 四季度两年平均增长4.0%, 继续下降0.9个百分点。
 2. 统计局: 12月份, 全国规模以上工业增加值同比增长4.3%, 比上月加快0.5个百分点; 环比增加0.42%, 工业生产持续增长。分三大门类看, 12月份, 采矿业增加值同比增长7.3%; 制造业增长3.8%; 电力、热力、燃气及水生产和供应业增长7.2%。
 3. 统计局: 1-12月份, 全国固定资产投资544547亿元, 同比增长4.9%, 两年平均增长3.9%, 与上月持平; 环比增长0.22%。其中, 基础设施投资增长0.4%, 制造业投资增长13.5%, 房地产开发投资增长4.4%, 同比增速较上月均有小幅度回落。
 4. 统计局: 12月份, 我国社会消费品零售总额同比增长1.7%, 比上月回落2.2个百分点; 两年平均增长3.9%, 下降0.5%。疫情散发持续影响接触型行业, 餐饮收入同比下降2.2%, 降幅略微收窄。
 5. 1月17日, 中国人民银行发布公告称, 为维护银行体系流动性合理充裕, 当日开展7000亿元中期借贷便利 (MLF) 操作和1000亿元公开市场逆回购操作。中期借贷便利 (MLF) 操作和公开市场逆回购操作的中标利率均下降10个基点。



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数集体收涨, 深证成指以及创业板指全体维系高位震荡, 涨幅超1%。三期指中, 中证500走势较为强劲, 涨幅超过1%。市场成交量维持在万亿元上方, 北向资金净流入扩大。板块方面, 传统消费板块逆市走弱, 科技制造强势反弹。在央行调降MLF以及逆回购利率的利好下, 超预期因素使得市场今日继上周低迷表现后有所反弹。结合宏观以及流动性来看, 开年以来A股上行压强增大或主要来自于三个层面因素的影响: 美联储加息提速预期, 全球估值下行压力增强; 其次, 在加息压力叠加国内弱宏观增速的情况下, 高估值赛道与低估值板块分化, 高估值面临均值回归压力, 高位回调打击市场情绪; 最后, 去年年底布局的积极政策处于空窗期, 弱宏观预期打击增量资金中长线做多情绪。短线上, 指数仍然面临内外预期波动等利空因素, 市场风险偏好难以快速回升, 整体反弹形势或需等待积极政策以及流动性预期落地。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。



更多资讯请关注!

重点关注

1-18 待定 日本10年期国债收益率目标; 日本央行政策利率
 1-19 21: 30 美国12月新屋开工(万户); 美国12月营建许可(万户)
 1-20 9: 30 中国1月五年期贷款市场报价利率(LPR); 中国1月一年期贷款市场报价利率(LPR); 21: 30 美国1月15日当周首次申请失业救济人数(万人); 23: 00 美国12月成屋销售总数年化(万户)