

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(2202)	4803.4	+6.20↑	IF次主力合约 (2203)	4809.6	+9.40↑
	IH主力合约(2202)	3222.4	-9.20↓	IH次主力合约 (2203)	3229.0	-9.20↓
	IC主力合约(2202)	7004.2	+2.00↑	IC次主力合约 (2203)	6983.6	-3.60↓
	IF-IH当月合约价差	1581.0	+12.40↑	IC-IF当月合约价差	2200.8	-3.20↓
				IC-IH当月合约价差	3781.8	+9.20↑
	IF当季-当月	-14.8	+3.4↑	IF下季-当月	-69.0	-43.2↓
	IH当季-当月	-3.2	0.0	IH下季-当月	-39.4	-32.8↓
期货持仓头寸 (净多)	IC当季-当月	-111.6	-7.4↓	IC下季-当月	-197.2	-80.8↓
	IF前20名净持仓	-30462	+781↑	IH前20名净持仓	-23148	+1465↑
现货价格	IC前20名净持仓	-31210	+2455↑			
	沪深300	4786.74	+7.42↑	IF主力合约基差	16.66	-1.8↓
	上证50	3209.74	-8.99↓	IH主力合约基差	12.66	-14.2↓
资金面	中证500	6979.25	+2.63↑	IC主力合约基差	24.95	-5.0↓
	A股成交额 (日, 亿元)	8,641.61		两融余额 (前一交易日, 亿元)	17,818.78	+280.96↑
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	+87.58	+34.52↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	1000	1500
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-518.05	-150.81↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
沪深300指数 期权	上涨股票比例 (日, %)	38.21	+8.54↑	Shibor (日, %)	1.94	-0.12↓
	IO平值看涨期权收盘价 (2201)	83.80	+0.40↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	17.48	+4.37↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2201)	76.40	-0.60↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	17.01	+2.27↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	13.92	-0.03↓	成交量PCR (%)	84.85	-16.45↓
Wind市场强 弱分析	持仓量PCR (%)			技术面	3.80	+0.90↑
	全部A股	5.00	+1.50↑			
行业消息	资金面	6.10	+2.10↑			
	1.据中国基金报, 公募基金2021年四季报即将披露完毕, 基金公司整体持仓情况基本出炉。从行业配置来看, 基金四季度对制造业整体配置市值最高; 个股方面, 第一重仓股仍是贵州茅台, 其次为宁德时代。基金四季度加仓新能源、消费电子, 减持白酒、医药, 增持盐湖股份市值最高, 加仓市值达62.64亿元; 减持宁德时代市值最高, 达600亿元, 其次为贵州茅台和药明康德。					
观点总结						
	A股主要指数有所回升, 沪指几乎收平, 创业板指盘中一度冲高至1%, 尾盘涨幅有所收窄。金融板块未能维系上周强劲涨势, 上证50收跌, 与沪深300还有中证500走势形成分化。市场成交量维持在万亿元上方, 陆股通呈净流入放缓。当前货币政策显现“暖风期”, 在流动性层面上给予市场信心。然而目前市场依然面临多空分歧的问题, 预期混乱且缺乏主线是指难以趋势性上攻的原因。这或是由于“稳增长”以及“宽信用”依然未见效果。基本面结构上看, 地产的恢复需要政策的进一步宽松, 基建好转的信号进一步延迟。信贷需求未见起色, 宽货币难以向宽信用传导。总体而言, 宏观预期偏弱, 去年经济工作会议的提振效应逐步减淡。建议投资者关注高景气赛道的细分行业和个股, 注重结构性机会, 同时关注由于剪刀差收敛而实现盈利修复的中下游制造业。技术面上, 上证指数于年线附近来回震荡, 3500-3600点振幅拓宽, 中证500上行走势收到抑制, 短线上延续下行形态。沪深300与上证50短线上呈企稳反弹信号。策略上, 建议观望为主, 短线轻仓介入IH2202以及IF2202多单。					
重点关注						
	1-25 23: 00 美国1月谘商会消费者信心指数					
	1-26 21: 30 美国12月商品贸易帐(亿美元); 23: 00 美国12月新屋销售(万户); 23: 30 美国1月21日当周EIA原油库存变动(万桶)					
	1-27 03: 00 美国FOMC利率决策(上限); 美国FOMC利率决策(下限); 21: 30 美国四季度个人消费支出(PCE)年化季环比初值; 美国四季度实际GDP年化季环比初值; 美国1月22日当周首次申请失业救济人数(万人)					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

备注: IF:沪深300 IH:上证50 IC:中证500 IO:沪深300期权



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!