

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)	4800.8	-44.60↓	IF次主力合约 (2203)	4800.2	-42.80↓
	IH主力合约 (2201)	3217.2	-22.20↓	IH次主力合约 (2203)	3229.2	-23.20↓
	IC主力合约 (2201)	7157.8	-35.40↓	IC次主力合约 (2203)	7102.2	-28.00↓
	IF-IH当月合约价差	1583.6	-23.60↓	IC-IF当月合约价差	2357.0	+11.60↑
				IC-IH当月合约价差	3940.6	-12.00↓
	IF当季-当月	-0.6	+3.81↑	IF下季-当月	-26.2	+7.01↑
	IH当季-当月	12.0	-1.61↓	IH下季-当月	3.2	+0.41↑
	IC当季-当月	-55.6	+6.21↑	IC下季-当月	-199	+2.61↑
期货持仓头寸 (净多)	IF前20名净持仓	-31070	-9↓	IH前20名净持仓	-22544	+2151↑
	IC前20名净持仓	-27123	+2129↑			
现货价格	沪深300	4797.77	-46.27↓	IF主力合约基差	3.03	-44.81↓
	上证50	3214.53	-21.59↓	IH主力合约基差	2.67	-21.21↓
	中证500	7135.22	-56.23↓	IC主力合约基差	22.58	-33.21↓
资金面	A股成交额 (日, 亿元)	10,557.39	+43.56↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,162.08	+16.09↑
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	+47.58	-40.26↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	100	100
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-198.72	-422.56↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	36.12	-30.06↓	Shibor (日, %)	1.984	+0.11↑
沪深300指数期权	IO平值看涨期权收盘价 (2201)	56.00	-25.40↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	14.95	+3.81↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2201)	52.20	+18.80↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	15.69	+8.86↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	13.01	-0.08↓	成交量PCR (%)	78.84	-16.28↓
				持仓量PCR (%)	60.65	-1.69↓
Wind市场强弱分析	全部A股	3.80	-2.80↓	技术面	3.60	-3.00↓
	资金面	4.10	-2.50↓			
行业消息	1.中国中小企业协会发布, 2021年12月中国中小企业发展指数 (SMEDI) 为86.4, 比上月上升0.1点, 连续两个月上升, 但仍低于去年同期和2019年同期水平。					
观点总结	<p>A股主要指数集体收跌, 午后市场做多情绪回落, 指数跌幅扩大。深证成指以及创业板指跌超1%, 科创板依旧延续低迷态势。三期指中, 沪深300以及中证500走势偏弱, 跌幅逼近1%。市场成交量维持在万亿元上方, 北向资金呈现净流出。板块跌多涨少, 去年热门高位赛道延续下跌行情, 场内资金避险情绪较高, 市场赚钱效应偏差。短线上看, 春季行情受到国内外流动性的担忧以及对经济基本面的消极预期, 指数震荡下跌趋势或需等积极政策落地方可企稳。中长线上看, 随着美国即将进入加息周期, 中国政策却走向宽松, 中国与主要发达市场政策以及经济增长周期形成反向, 中国经济增速有望见底回升。结合估值分析, 中国市场当前机遇大于风险, 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IH2112多单, 持续关注多IC机会。</p>					
重点关注	<p>1-12 9: 30 中国12月CPI同比; 中国12月PPI同比; 21: 30 美国12月核心CPI同比; 美国12月CPI同比; 美国12月核心CPI环比; 美国12月CPI环比</p> <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>					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!