

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)	4812.2	+45.20↑	IF次主力合约 (2203)	4811.6	+47.20↑
	IH主力合约 (2201)	3186.2	+36.40↑	IH次主力合约 (2203)	3196.2	+37.60↑
	IC主力合约 (2201)	7166.0	+0.40↑	IC次主力合约 (2203)	7143.0	+0.40↑
	IF-IH当月合约价差	1626.0	+17.80↑	IC-IF当月合约价差	2353.8	+6.40↑
				IC-IH当月合约价差	3979.8	+24.20↑
期货持仓头寸 (净多)	IF当季-当月	-0.6	+1.8↑	IF下季-当月	-29.2	-3.8↓
	IH当季-当月	10.0	+1.0↑	IH下季-当月	0.6	+0.2↑
	IC当季-当月	-23.0	+0.8↑	IC下季-当月	-141.6	+3.8↑
	IF前20名净持仓	-33818	-598↓	IH前20名净持仓	-22457	-3134↓
	IC前20名净持仓	-31479	-831↓			
现货价格	沪深300	4813.35	+46.07↑	IF主力合约基差	-1.15	-5.7↓
	上证50	3187.52	+39.83↑	IH主力合约基差	-1.32	-10.6↓
	中证500	7163.16	+5.30↑	IC主力合约基差	2.84	+18.0↑
资金面	A股成交额 (日, 亿元)	11,959.19	+762.16↑	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)	+17.07	+23.35↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	100	1000
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-57.62	-346.55↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	28.73	-42.83↓	Shibor (日, %)	1.92	-0.19↓
沪深300指数期权	IO平值看涨期权收盘价 (2201)	32.00	+13.60↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	11.74	-9.13↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2201)	21.00	-34.00↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	11.79	-15.82↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	13.63	-0.34↓	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	4.40	-2.80↓	技术面	2.90	-4.20↓
	资金面	5.90	-1.40↓			

行业消息	<p>1. 央行下调MLF、逆回购利率10个基点。央行1月17日开展7000亿元1年期MLF操作和1000亿元7天期公开市场逆回购操作, 中标利率分别为2.85%、2.10%, 中标利率均下降10个基点。Wind数据显示, 本周央行公开市场将有500亿元逆回购到期, 周一至周五均到期100亿元; 此外, 周一还有5000亿元MLF到期。</p> <p>2. 国家统计局回应“房地产调控会不会略有松动”提问时表示, 2021年房地产市场总体稳定, 随着房地产调控政策稳步推进, 房地产开发企业发展更加稳健, 房地产行业正在向着集约、高效、长期、健康、稳定的方向发展和转变。随着房地产长效机制不断完善, 因城施策效果不断显现, 2022年我国房地产市场有望保持总体平稳运行。</p>	<p>更多观点请咨询!</p>
观点总结	<p>A股主要指数走势分化, 沪指大幅收涨, 全天维系高位震荡。创业板指午后跌幅扩大, 收跌近1%。三期指中, 在地产业以及金融板块发力下, 沪深300以及上证50走势相对较为强劲, 上证50涨幅超1%。市场成交量维持在万亿上方, 北向资金呈现净流入。央行近日调降MLF以及逆回购利率, 无论从时间上还是降幅上都超过市场预期, 股市短线反应较为积极。央行本次调降利率或侧面反应了当前经济下行压力仍然较强, 在经济增长动能趋弱的情况下, 政策宽松存在加码的可能。结合政策面以及流动性层面来看, 股市春季行情有望企稳修复。首先, 政策面上稳增长信号明确。结合去年年底经济工作会议内容, 稳增长需求强烈, 政策发力具有紧迫性, 一季度或是较为合适的时间窗口; 其次, 当前市场的流动性对市场具有支撑。国家强调政策发力且时间前置, 结合美联储加息趋近, 一季度的流动性宽松格局具备较高可能性, 市场风险偏好有望提升。最后, 当前市场风险偏好相对较低, 悲观预期占据主导, 随着政策与流动性的边际变化, 风险偏好提升具有较高弹性。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, 短线轻仓介入多IF与IH机会。</p>	<p>更多资讯请关注!</p>
重点关注	<p>1-19 21: 30 美国12月新屋开工(万户); 美国12月营建许可(万户)</p> <p>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)</p> <p>1-21 0: 00 美国1月14日当周EIA原油库存变动(万桶)</p>	