

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)	4718.4	+10.80↑	IF次主力合约 (2203)	4723.4	+11.20↑
	IH主力合约(2202)	3166.6	+7.40↑	IH次主力合约 (2203)	3175.6	+8.60↑
	IC主力合约(2202)	6786.2	-10.00↓	IC次主力合约 (2203)	6775.0	-16.20↓
	IF-IH当月合约价差	1551.8	+9.60↑	IC-IF当月合约价差	2067.8	-3.60↓
				IC-IH当月合约价差	3619.6	+6.00↑
	IF当季-当月	-14.8	+3.0↑	IF下季-当月	-70.4	-2.0↓
	IH当季-当月	5.4	+6.4↑	IH下季-当月	-32.4	+5.0↑
期货持仓头寸 (净多)	IC当季-当月	-107.2	-10.0↓	IC下季-当月	-199.6	-25.8↓
	IF前20名净持仓	-32822	-990↓	IH前20名净持仓	-22978	+191↑
现货价格	IC前20名净持仓	-31897	+2042↑			
	沪深300	4712.31	+33.86↑	IF主力合约基差	6.09	+27.6↑
	上证50	3163.67	+18.73↑	IH主力合约基差	2.93	+18.0↑
资金面	中证500	6782.58	+38.62↑	IC主力合约基差	3.62	+24.0↑
	A股成交额 (日, 亿元)	7,941.66	-1426.96↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	17,643.47	-128.09↓
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	-35.74	+11.39↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	1000	1500
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-729.26	-135.77↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
沪深300指数期权	上涨股票比例 (日, %)	66.68	+61.01↑	Shibor (日, %)	1.74	-0.19↓
	IO平值看涨期权收盘价 (2202)	68.80	+4.00↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	19.29	-6.57↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2202)	96.60	-23.20↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	19.31	-3.13↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	15.83	-0.02↓	成交量PCR (%)	79.67	-7.86↓
Wind市场强弱分析	持仓量PCR (%)			持仓量PCR (%)	81.26	-1.11↓
	全部A股	6.70	+4.80↑	技术面	6.70	+6.10↑
行业消息	资金面	6.80	+3.50↑			
	1.国家能源局官网1月26日发布《2021年全国电力工业统计数据》。截至12月底, 全国发电装机容量约23.8亿千瓦, 同比增长7.9%。其中, 风电装机容量约3.3亿千瓦, 同比增长16.6%; 太阳能发电装机容量约3.1亿千瓦, 同比增长20.9%。					
	2.银保监会1月25日消息, 日前召开的2022年银保监会工作会议强调, 全力支持稳定宏观经济大盘, 合理增加融资供给。稳妥处置金融领域风险, 因城施策促进房地产业良性循环和健康发展。坚决防止资本在金融领域无序扩张, 在金融领域为资本设置“红绿灯”; 加强对股东的穿透式监管, 严防银行保险资金被用于盲目“加杠杆”。					
观点总结	3.1月25日, 财政部副部长许宏才在国新办新闻发布会上表示, 2022年, 将主要从四方面发力实施新的更大力度组合式减税降费。2021年, 财政实现超收, 将为保持今年的支出强度、推动财力下沉提供资金支持。此外, 财政部将用好地方政府债券, 保障重点项目建设。					
	A股主要指数高开高收, K线上呈小幅反弹走势。创业板指回升近1%, 重新站回3000点。三期指中, 中证500涨势偏弱, 沪深300回升近1%。市场成交量维持在万亿元上方, 陆股通呈净流入。当前国内市场面临内外两端空头因素的影响, 指数明显承压。一方面, 国内经济结构失衡, 地产投资增速拖累整体经济增长动能, 市场信心受到一定程度的打击; 另一方面, 美联储加息缩表预期提前, 全球风险偏好下行, A股未来波动区间或被放大。从中期视角来看, A股或难以呈现趋势性行情, 投资机会更多集中在结构性层面。一季度波动风险较大, 去年年底市场期待的春季躁动行情或较难实现, 建议投资者以观望为主, 在稳增长以及宽信用政策效应显现之前, 建议关注低估值偏防御品种。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则延续下行形态。沪深300与上证50虽上周短线上呈企稳反弹信号, 然而目前全球风险因素蔓延, 上行阻力较强。策略上, 建议观望为主, 短线轻仓介入IC2203空单。					
重点关注	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)					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!