

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)	4627.2	+52.60↑	IF次主力合约 (2203)	4627.4	+56.20↑
	IH主力合约(2202)	3112.6	+51.60↑	IH次主力合约 (2203)	3118.6	+56.20↑
	IC主力合约(2202)	6661.6	+77.80↑	IC次主力合约 (2203)	6642.6	+78.20↑
	IF-IH当月合约价差	1514.6	+10.80↑	IC-IF当月合约价差	2034.4	+14.00↑
				IC-IH当月合约价差	3549.0	+24.80↑
	IF当季-当月	-20.8	-2.6↓	IF下季-当月	-65.0	-3.0↓
	IH当季-当月	1.8	+8.4↑	IH下季-当月	-38.2	-1.4↓
期货持仓头寸 (净多)	IC当季-当月	-130.6	-6.4↓	IC下季-当月	-233.2	-7.2↓
	IF前20名净持仓	-27524	+3128↑	IH前20名净持仓	-21907	+1324↑
现货价格	IC前20名净持仓	-28907	+1764↑			
	沪深300	4634.09	+70.32↑	IF主力合约基差	-6.89	+86.61↑
	上证50	3114.26	+60.24↑	IH主力合约基差	-1.66	+75.81↑
Wind市场强弱分析	中证500	6676.61	+96.08↑	IC主力合约基差	-15.01	+100.61↑
	A股成交额 (日, 亿元)	8,230.89	+42.07↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	17,132.10	-686.68↓
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	-124.66	+55.52↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	1500	200
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-191.60	-23.73↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
沪深300指数 期权	上涨股票比例 (日, %)	74.55	+3.25↑	Shibor (日, %)	2.11	-0.04↓
	IO平值看涨期权收盘价 (2202)	47.00	-2.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	15.78	-33.20↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2202)	67.20	-81.40↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	15.64	-36.60↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	17.44	+1.17↑	成交量PCR (%)	75.72	-9.75↓
Wind市场强弱分析	持仓量PCR (%)			持仓量PCR (%)	66.79	-2.65↓
	全部A股	7.50	+1.80↑	技术面	7.50	+0.40↑
行业消息	资金面	7.50	+3.20↑			
	1.中国1月财新服务业PMI录得51.4, 较上月回落1.7个百分点, 服务业小幅扩张, 但增速放缓至近五个月来最低。					
观点总结	A股主要指数开年高开高走, 沪指反弹超2%, 创业板相对较弱, 微幅收涨0.36%。三期指均收涨超1%, 上证50走势较强, 涨近2%。盘面上, 行业板块涨多跌少, 市场做多氛围较强, 赚钱效应极好, 陆股通呈现大幅净流入。A股市场开年迎来较为强势的“开门红”格局。然而, 从近期经济数据来看, 当前经济仍呈现结构化形势, 地产景气度偏弱, 基建发力效果尚待观察, 消费结构分化, 出口韧性延续, 需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力仍存。海外流动性回收脚步加快, 英国央行率先加息以应对高通胀, 美联储货币政策紧缩预期短期或存在进一步强化。综合来看当前市场利空因素尚未完全出尽, 由于1月份指数快速回调至较低位置, 指数短线存在反弹机会, 但中长线格局的演绎仍需等待经济稳增长政策效应落地以及宽货币政策向宽信用有效传导。技术面上, 预计短期内市场的下跌已经步入尾声阶段, 月线上大盘有望超跌企稳, 2月份“修复”行情值得期待, 市场短期风格或进入平衡期。稳增长主线下占据较强投资逻辑的金融与基建板块有望迎来估值修复, 建议投资者可关注多IF与IH机会。					
	更多观点请咨询!					
重点关注	2-7 23: 45 欧洲央行行长拉加德发表讲话					
	2-8 21: 30 美国12月贸易帐(亿美元)					
	2-9 待定 中国1月M2货币供应同比; 中国1月M1货币供应同比; 中国1月M0货币供应同比; 中国1月新增人民币贷款(亿人民币); 23: 30 美国2月4日当周EIA原油库存变动(万桶)					

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