



## 申万期货品种策略日报——股指

2022/1/14 (星期五)

申银万国期货研究所 汪洋 (从业资格号: F0306430; 投资咨询号: Z0002320)

wangyang@sywqhq.com.cn 021-50588972

## 一、股指期货市场

沪深300	IF当月	IF下月	IF下季	IF隔季
	前两日收盘价	4845.60	4846.80	4841.20
前日收盘价	4800.80	4802.00	4800.20	4774.60
涨跌	-44.60	-44.80	-42.80	-42.00
涨跌幅	-0.92	-0.92	-0.88	-0.87
成交量	60829.00	3318.00	15388.00	4702.00
持仓量	76606.00	6141.00	78753.00	39149.00
持仓量增减	-31.00	700.00	719.00	700.00

  

上证50	IH当月	IH下月	IH下季	IH隔季
	前两日收盘价	3238.40	3245.80	3252.00
前日收盘价	3217.20	3221.80	3229.20	3220.40
涨跌	-22.20	-24.80	-23.20	-21.20
涨跌幅	-0.69	-0.76	-0.71	-0.65
成交量	36347.00	2533.00	10388.00	2801.00
持仓量	50079.00	5721.00	41677.00	20008.00
持仓量增减	-201.00	896.00	600.00	18.00

  

中证500	IC当月	IC下月	IC下季	IC隔季
	前两日收盘价	7191.00	7170.40	7129.20
前日收盘价	7157.80	7138.80	7102.20	6958.80
涨跌	-35.40	-31.00	-28.00	-27.00
涨跌幅	-0.49	-0.43	-0.39	-0.39
成交量	36357.00	4672.00	12191.00	5797.00
持仓量	79391.00	15614.00	93515.00	83378.00
持仓量增减	-2521.00	2123.00	-73.00	509.00

  

隔月价差	IF下月-IF当月	IH下月-IH当月	IC下月-IC当月
	现值	1.20	4.60
前值	1.20	7.40	-20.60

## 二、股指现货市场

沪深300	沪深300指数	指数点数	成交量(亿手)	总成交金额(亿元)
	前值	4797.77	146.93	2864.46
前两日值	4844.05	156.21	3050.34	
涨跌幅	-0.96			

  

上证50	上证50指数	指数点数	成交量(亿手)	总成交金额(亿元)
	前值	3214.53	30.67	728.87
前两日值	3236.12	33.38	755.73	
涨跌幅	-0.67			

  

中证500	中证500指数	指数点数	成交量(亿手)	总成交金额(亿元)
	前值	7135.22	169.49	1796.45
前两日值	7191.45	165.75	1767.18	
涨跌幅	-0.78			

  

沪深300行业指数	行业	能源	原材料	工业	可选消费
	前值	1600.07	3369.53	3213.14	7193.68
前2日值	1569.27	3428.66	3251.68	7334.73	
涨跌幅(%)	1.96	-1.72	-1.19	-1.92	
行业	主要消费	医药卫生	地产金融	信息技术	
前值	31120.96	13303.70	6233.72	2822.44	
前2日值	32295.99	13585.54	6269.96	2885.27	
涨跌幅(%)	-3.64	-2.07	-0.58	-2.18	
行业	电信业务	公用事业			
前值	2726.50	2186.85			
前2日值	2781.72	2194.25			
涨跌幅(%)	-1.99	-0.34			

## 三、期现基差

沪深300	IF当月-沪深300	IF下月-沪深300	IF下季-沪深300	IF隔季-沪深300
	前值	3.03	4.23	2.43
前2日值	1.55	2.75	-2.85	-31.65

  

上证50	IH当月-上证50	IH下月-上证50	IH下季-上证50	IH隔季-上证50
	前值	2.67	7.27	14.67
前2日值	2.28	9.68	15.88	5.08

  

中证500	IC当月-中证500	IC下月-中证500	IC下季-中证500	IC隔季-中证500
	前值	22.58	3.58	-33.02
前2日值	-0.45	-21.05	-62.25	-202.05

## 四、其他国内主要指数和海外指数

国内外主要股指	主要指数	上证指数	深证成指	中小板指	创业板指
	前值	3555.26	14138.34	9422.95	3083.14
前2日值	3597.43	14421.20	9628.25	3136.69	
涨跌幅(%)	-1.17	-1.96	-2.13	-1.71	
主要指数	恒生指数	日经225	标准普尔	DAX指数	
前值	24429.77	28489.13	4659.03	16031.59	
前2日值	24402.17	28765.66	4726.35	16010.32	
涨跌幅(%)	0.11	-0.96	-1.42	0.13	

<b>五、宏观信息</b>	
<b>宏观信息</b>	<p>“十四五”现代综合交通体系发展规划即将出台，同时，中长期铁路网规划的修编，国家公路网规划、全国港口与航道布局规划、“十四五”铁路等行业发展规划的编制也正加快推进。业内人士认为，“十四五”基建投资将重点聚焦“加快建设交通强国”，涉及骨干通道、城市群和都市圈轨道交通、现代化机场建设等。</p> <p>2021年我国实际使用外资11493.6亿元，同比增长14.9%，再创历史新高。商务部表示，2022年稳外资工作，将重点从进一步扩大高水平对外开放、推动开放平台建设、加强外资企业和项目服务保障以及优化外商投资环境等几个方面展开。</p> <p>市场监管总局发布《关于推进企业信用风险分类管理进一步提升监管效能的意见》，提出按照信用风险状况对企业实施自动分类。力争用3年左右的时间，市场监管系统全面实施企业信用风险分类管理，有效实现企业信用风险监测预警，努力做到对风险早发现、早提醒、早处置。</p> <p>中国科学院预测科学研究中心预测显示，2022年我国经济将稳健增长，经济增长将呈现前稍低后略高趋势，预计全年GDP增速为5.5%左右。</p> <p>美国去年12月PPI同比增长9.7%，虽然略低于预期值9.8%，但仍创2010年有记录以来最高水平。因汽油和食品价格下降，美国12月PPI环比仅增长0.2%，低于预期的增长0.4%，且创2020年11月以来新低，暗示价格压力或许正开始减轻。</p>
<b>行业信息</b>	
<b>行业信息</b>	<p>最高法发布生态环境侵权适用惩罚性赔偿新规明确，对造成生态环境损害的责任者严格实行赔偿制度，加大对严重违法行为处罚力度，对恶意侵权者实行惩罚性赔偿制度，将承担比实际损失高出两倍的惩罚性赔偿金。</p> <p>工信部印发《建材行业智能制造标准体系建设指南（2021版）》提出，到2025年，建立较为完善的建材行业智能制造标准体系，制定不少于40项相关标准，实现智能制造标准在行业广泛应用。</p> <p>深圳市住建局表示，截至1月12日，深圳一季度计划入市的商品住宅及商务公寓项目13个，预计供应房源面积为71.85万平方米，7509套，其中：住宅66.24万平方米，6565套。</p> <p>量化私募人士透露，2021年12月部分托管方收到窗口指导，后续私募管理人在客户亏损的情况下不得计提超额收益部分的业绩报酬，而且计提完成后客户持有份额不能为亏损状态。</p> <p>据中证协数据，截至1月13日，近一年来证券从业人员增加8593人，重返34万人大关。中信证券从业人员数量居于行业首位，为16443人；广发证券、国信证券、国泰君安、中信建投和中金公司从业人员数也超1万人。券商投顾数量最多，目前增至6.8万。中信证券为唯一投顾人员数量超过5000人的券商，近两年投顾人数始终保持在行业首位。</p>
<b>操作建议</b>	
<b>综合点评及操作建议</b>	<p>股指：美股大幅回调，上一交易日A股再度大幅收跌，权重股领跌，两市成交额1.09万亿元，资金方面北向资金净流出5.86亿元，01月12日融资余额增加21.88亿元至17057.92亿元。12月30日证监会主席易会满表示坚持“稳”字当头，多推出有利于稳增长、稳预期的政策措施，慎重出台有收缩效应的政策，注册制试点达到了预期目标，全面实行注册制的条件已逐步具备。在经济下行压力较大下政策出现了边际宽松，我们认为在政策加持下中长线股指预计将曲折上行，随着再度出现大跌，建议先观望。</p>
<b>免责声明</b>	
<p>本报告的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述品种的买卖出价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司无关。</p> <p>本报告所涵盖的信息仅供交流研讨，投资者应合理合法使用本报告所提供的信息、建议，不得用于未经允许的其他任何用途。如因投资者将本报告所提供的信息、建议用于非法目的，所产生的一切经济、法律责任均与本公司无关。本报告的版权归本公司所有。</p> <p>本公司对本报告保留一切权利，未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为申银万国期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。</p>	