

股指早报20180222



联系人: 吕洁
 投资咨询号: Z0002739
 电话: 0571-28132578
 邮箱: lvjie@cindasc.com

联系人: 郭远爱
 电话: 0571-28132630
 邮箱: guoyuanai@cindasc.com

| | | | | | | |
|----|--------------------|---|-------------------------------|--------------------|---------------------------|-------------|
| 宏观 | 消息面 | <p>(1) 【春节期间外围股市普涨】全球主要股指在春节假期期间均录得上涨, 道指涨1.32%, 标普500涨2%, 纳指涨3.15%, 德国DAX指数涨2.39%, 香港恒生指数指涨3%, 日经225指数涨3.86%。</p> <p>(2) 【港交所将扩大互联互通机制】港交所主席周松岗表示: 港交所即将推出有关扩阔上市制度的咨询, 以迎接更多创新公司上市, 亦会扩大“互联互通”机制, 优化“债券通”, 以及推出A股衍生产品等。</p> <p>(3) 【2018年煤炭企业兼并重组转型升级工作将继续推进】发改委表示, 2018年仍将继续推进煤炭企业兼并重组转型升级工作; 推进煤炭企业兼并重组转型升级, 是有效化解煤炭行业散、乱、弱问题及提高产业集中度和企业竞争力的重要举措。</p> | | | | |
| | 涨跌家数 今日 (昨日) | 上涨家数 1782 (1542) | 下跌家数 1233 (1490) | 涨停家数 35 (35) | 跌停家数 19 (21) | |
| | 经济数据 | <p>(1) 【1月新增社融规模不及市场预期】1月新增社会融资规模为3.06万亿, 较2017年同期的3.70万亿减少约6400亿, 前值为1.14万亿, 市场预期为3.15万亿。</p> <p>(2) 【1月新增人民币贷款规模创历史新高】2018年1月新增信贷2.90万亿, 创历史新高。其中, 前值为5844亿元, 市场预期为2.05万亿, 数据远超市场预期。</p> <p>(3) 【M2同比增速出现反弹】2018年1月M1同比增速为15.0%, 前值为11.80%, 市场预期13.50%; M2同比增速为8.60%, 前值为8.20%, 市场预期为8.20%。</p> | | | | |
| | 资金动态 | 指标 | Shibor0/N | Shibor1W | Shibor1M | |
| | 最新值 | 2.723 | 2.91 | 4.0751 | | |
| | 涨幅 | 0.136 | -0.018 | 0.0046 | | |
| 期现 | | 收盘价 | 20180214 | 20180213 | 涨跌 | 幅度(%) |
| | 沪深300 | IF1802 | 3959.0 | 3920.6 | 35.6 | 0.91 |
| | | 沪深300 | 3967.0 | 3935.6 | 31.3 | 0.80 |
| | | IF1802-沪深300 | -8.0 | -15.0 | 4.3 | |
| | 上证50 | IH1802 | 2868.6 | 2844.0 | 22.8 | 0.80 |
| | | 上证50 | 2871.8 | 2852.7 | 19.1 | 0.67 |
| | | IH1802-上证50 | -3.2 | -8.7 | 3.7 | |
| | 中证500 | IC1802 | 5730.0 | 5713.8 | 17.2 | 0.30 |
| | | 中证500 | 5754.8 | 5737.0 | 17.9 | 0.31 |
| | | IC1802-中证500 | -24.8 | -23.2 | -0.7 | |

| | | |
|--|------|--|
| 研判 | 观点 | <p>中国A股市场在春节期间休市，而外围股市正常交易。全球主要股指在春节假期期间均录得上涨，映衬了红红火火的中国年。其中，道指涨1.32%，标普500涨2%，纳指涨3.15%，德国DAX指数涨2.39%，香港恒生指数涨3%，日经225指数涨3.86%。春节长假期间外围股市纷纷走强，无疑将对沪深A股市场狗年开年的市场表现营造较好的外部环境。</p> <p>受外盘美股集体重挫悲观情绪蔓延的影响，春节前A市场的表现并不平静，各大股指经历一波“惨烈”的连续杀跌，并在短短的时间内基本上抹平了年初以来的所有涨幅，场内的个股也呈现普跌态势。A股市场在春节前出现较大的波动，市场本轮的调整与基本面逻辑存在较大的背离。实际而言，支撑股市运行最为根本的基本面因素并未发生实质性的转变。本月以来A股的调整空间已较为充分，但大幅下挫之后市场仍需经过一个震荡筑底的过程，但这种筑底，仍将以分化形态存在。具备基本面支撑的价值蓝筹股在经过一段时间的调整过后将出现比较好的买点，而无基本面支撑的个股仍将受到去杠杆冲击而不断去泡沫。当前价值蓝筹轮番发力的格局已然形成，未来基于上市公司盈利改善对A股估值有所支撑，市场风格仍会延续价值投资态势。尤其是价值蓝筹股在经过此番调整过后估值优势将再次凸显，资金配置意愿存在进一步提升的空间，而且随着时间的推移，价值蓝筹的确定性及流动性溢价将进一步得到强化，并由此有望带动大盘逐步向上修复。</p> |
| | 操作建议 | IF、IH合约可分别考虑在3950点及2865点一线入场布局多单；IC主力合约在5700点左右布局多单 |
| <p>报告中的信息均来源于公开可获得的资料，信达期货有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。未经信达期货有限公司授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。</p> | | |