格林大华股指期货早报 20220117

股指：

【品种观点】

周五市场分化，创业板指与科创 50 指数上涨，而上证、沪深 300、上证 50 指数下跌。上证指数收盘 3521，跌 34 点，沪深 300 指数收 4727 点，跌 39 点，中证 500 指数收 7081 点，跌 17 点。盘面上看，涨幅居前的是水产品、医疗、半导体、光刻机、有机硅指数，跌幅居前的是旅游、煤炭、石油、保险、证券指数。国务院新闻办公室于举行新闻发布会，海关总署统计分析司司长介绍 2021 年外贸进出口情况。以美元计价，我国进出口规模达到了 6.05 万亿美元，首次突破 6 万亿美元关口。2021 年，我国前五大贸易伙伴依次为东盟、欧盟、美国、日本和韩国，对上述贸易伙伴进出口分别为 5.67、5.35、4.88、2.4 和 2.34 万亿元，分别增长 19.7%、19.1%、20.2%、9.4%和 18.4%。贸易方式进一步优化，一般贸易进出口占比超过 6 成。2021 年，我国出口机电产品 12.83 万亿元，增长 20.4%，占出口总值的 59%。据海关总署统计，以美元计价，12 月进出口总值达 5865.34 亿美元。其中，出口总值 3404.99 亿美元，同比 20.9%；进口总值 2460.35 亿美元，同比 19.5%。新能源车方面，2021 年，宏光 MINI 销量近 40 万辆问鼎冠军，比亚迪秦销量破 18 万辆夺得亚军，特斯拉 Model Y 销量近 17 万辆获得季军。理想 ONE 销量破 9 万辆，位居第七，奇瑞小蚂蚁、奔奔 E-Star、广汽埃安 Aion S 销量破 7 万辆，分别位居第八、第九、第十。美联储理事布雷纳德出任央行“二把手”副主席的参议院提名听证举行。她多次提到“美国通胀太高了”，并称令利率政策减低通胀是现阶段美联储的“首要任务”。 她还对今年 3 月就加息持开放态度，称“一旦量宽净购债结束就可以加息”，并支持在开始加息“一段时间之后”缩表。后市研判：上证指数在 3500 点一线具有强支撑。虽然近期新能源板块调整幅度较大，但从行业利润增速看，新能源车产业链仍将是利润增速高增长的细分行业，同时 2022 年新能源车补贴不再设 200 万辆的上限。一季度新能源车产业链面临估值切换，整体估值将大幅下降。新能源车、动力电池、储能、风电、光伏、氢能、专精特新等主赛道板块中长期仍有望走强。上证指数在 3500 点一线具有强支撑，始于 3448 点新行情的二浪回调结束在即。股指标的聚焦中证 500 指数、沪深 300 指数。

【操作建议】

上证指数在 3500 点一线具有强支撑，多头仓位聚焦 IC 和 IF。

【利多因素】

国常会稳投资措施；美国经济继续增长；美国接近充分就业。

【利空因素】

美国通胀上升；美联储缩减购债和加息预期提速；奥密克戎变异株全球扩散。

【风险因素】

货币政策边际收紧的不确定性。

免责声明：

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证报告信息已做最新变更，也不保证分析师作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货品种买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保，投资者据此投资，投资风险自我承担。我公司可能发出与本报告意见不一致的其它报告，本报告反映公司分析师本人的意见与结论，并不代表我公司的立场。未经我公司同意，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。

研究员：于军礼

邮箱：yujunli@greendh.com

从业资格：F0247894