

贴底震荡，政策之风渐大

市场回顾

今日A股指数小幅震荡，以沪深300指数为例，今日收盘小幅下跌0.05%。从成交量来看，今日北向交易净流入58.25亿元；两市成交额回落746.60亿元。期指方面，各品种均放量下跌。

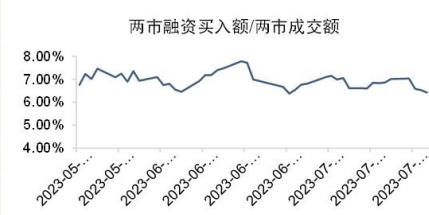
核心逻辑

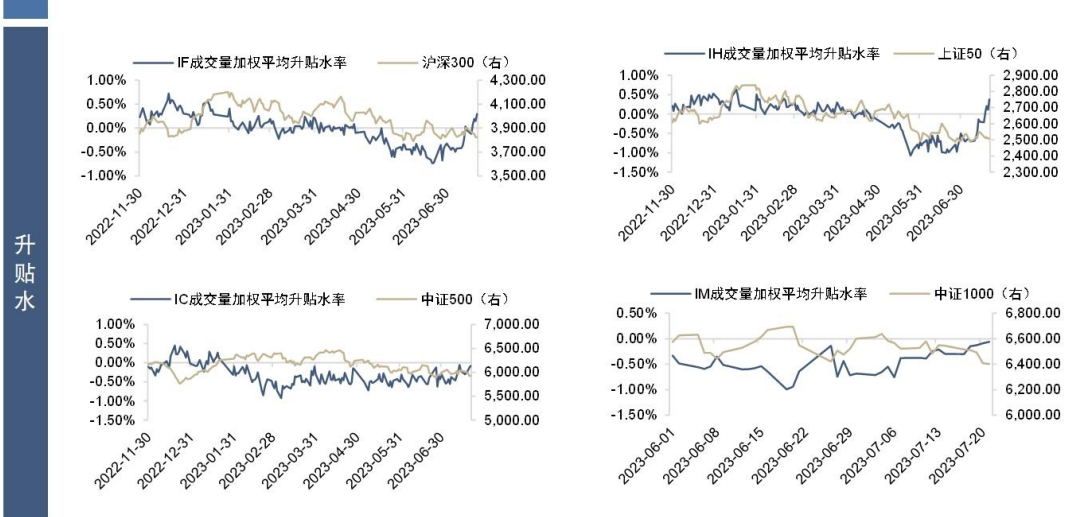
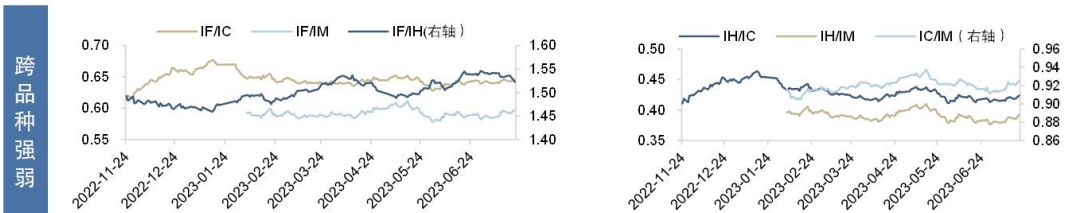
今日股市震荡，股市喧嚣再度回归平静，两市成交额大幅回落。顺周期板块继续走强，南华工业品指数回暖，反映市场前期年中数据公布之后的悲观情绪已经得到一定程度消化，而在政府的吹风下，开始逐步回暖，这对于后续A股的走势将形成有力支撑，同时，在汇率企稳之后，近两个交易日北向资金回归净流入，且今日流入幅度扩大，显示外资对于A股前景乐观。今日国家发展改革委称恢复和扩大消费的政策文件近期将正式印发，在一连串的发声以及“小动作”下，政府的力量预计逐步显现，若没有地缘政治风险升级，前期低点形成的底部支撑无虞。

策略推荐

震荡行情中，持仓观望

期指市场观察	2023/7/21	IF	IH	IC	IM
主力日内涨跌(%)		-0.35	-0.10	-0.38	-0.58
成交量		108,730.00	77,641.00	74,537.00	77,316.00
成交量环比		-4,324.00	3,713.00	-21,884.00	-6,306.00
持仓量		214,693.00	131,826.00	277,369.00	182,491.00
持仓量环比		-9,057.00	-7,403.00	-11,650.00	-11,033.00

现货市场观察	上证涨跌幅	-0.06%	
	深证涨跌幅	-0.06%	
	北向资金(亿元)	58.25	
	两市成交额(亿元)	7109.51	
	成交额环比(亿元)	-746.60	



股指研究团队
王映 (Z0016367)

免责声明：本报告和内容仅供参考，不构成任何投资建议。