

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 (2209)	4080.2	-70.2↓	IF次主力合约 (2212)	4061.6	-70.0↓
	IH主力合约 (2209)	2708.2	-27.4↓	IH次主力合约 (2212)	2716.2	-27.8↓
	IC主力合约 (2209)	6247.4	-175.0↓	IC次主力合约 (2212)	6149.8	-170.2↓
	IM主力合约 (2209)	6969.8	+59.6↑	IM次主力合约 (2212)	6805.0	+66.0↑
	IF-IH当月合约价差	1372.0	-45.8↓	IC-IF当月合约价差	2167.2	-110.2↓
	IM-IC当月合约价差	722.4		IC-IH当月合约价差	3539.2	-156.0↓
	IM-IF当月合约价差	2889.6		IM-IH当月合约价差	4261.6	
	IF当季-当月	-18.6	0.0	IF下季-当月	-35.4	-0.4↓
	IH当季-当月	8.0	-1.2↓	IH下季-当月	19.2	+0.2↑
	IC当季-当月	-97.6	+1.6↑	IC下季-当月	-190	+2.0↑
IM当季-当月	-164.8		IM下季-当月	-321		
期货持仓头寸 (净多)	IF前20名净持仓	-15,518.00	-65.0↓	IH前20名净持仓	-17,948	+876.0↑
	IC前20名净持仓	-5,191.00	+3.0↑	IM前20名净持仓	-2282	-1812.0↓
现货价格	沪深300	4082.42	-78.7↓	IF主力合约基差	-2.2	+72.2↑
	上证50	2708.09	-27.6↓	IH主力合约基差	0.1	+28.7↑
	中证500	6284.58	-181.8↓	IC主力合约基差	-37.2	+147.4↑
	中证1000	7039.41	-266.6↓	IM主力合约基差	-69.6	0.0
Wind市场强弱分析	A股成交额 (日, 亿元)	11,260.32	+1197.39↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	16,451.47	+40.29↑
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	-92.28	-66.15↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-20	+20
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-198.55	-861.97↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	8.50	-40.38↓	Shibor (日, %)	1.122	+0.013↑
行业消息	IO平值看涨期权收盘价 (2209)	61.20	-40.40↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	17.39	+6.64↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2209)	84.80	+37.00↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	17.15	+4.20↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	16.52	+1.25↑	成交量PCR (%)	71.84	-4.40↓
				持仓量PCR (%)	65.07	-2.52↓
观点总结	全部A股	2.10	-2.70↓	技术面	0.90	-4.00↓
	资金面	3.40	-1.40↓			
重点关注的	1、8月24日, 工业和信息化部办公厅、市场监管总局办公厅、国家能源局综合司发布《关于促进光伏产业链供应链协同发展的通知》指出, 各地工业和信息化、市场监管、能源主管部门要围绕碳达峰碳中和战略目标, 科学规划和管理本地区光伏产业发展, 积极稳妥有序推进全国光伏市场建设。统筹发展和安全, 强化规范和标准引领, 根据产业链各环节发展特点合理引导上下游建设扩张节奏, 优化产业区域布局, 避免产业趋同、恶性竞争和市场垄断。					
	A股主要指数震荡收跌, 沪深两市放量下跌。两市股指全线走低, 盘中大幅单边下行, 沪指跌近2%, 深成指跌近3%, 创业板指盘中大跌近4%。四期指均以收跌为主。北向资金净流出66.15亿元。基本面上看, 地产销售端依然呈弱、金融数据亦显示当前银行信贷投放规模难以扩张, 居民端贷款疲软, 信贷数据尚需修复。宽货币向宽信用的传导效应还存在较多不确定性, 因而后续内需的修复仍有较大的预期波动。此外, 地产风险事件依然打击市场对房市的信心, 综合来看, 预计未来还存在进一步降低5年LPR的概率。乐观来看, 基本面偏弱预示着政策主基调需以“宽松”为主, 结合央行二季度货币政策执行报告来看, 未来市场资金面获奖维持宽松且充裕, 成长风格分母端上行驱动力依然值得期待。技术面上, 中长线价值明确, 结合低估值以及疫情修复逻辑, 在稳增长政策发力下, 建议轻仓介入多IC/IH合约。					
8-24 20: 30 美国7月耐用品订单环比初值; 22: 00 美国7月成屋签约销售指数同比; 22: 30 美国8月19日当周EIA原油库存变动(万桶) 8-25 19: 30 欧洲央行公布7月货币政策会议纪要; 20: 30 美国二季度个人消费支出(PCE)年化季环比修正值; 美国二季度实际GDP年化季环比修正值; 美国8月20日当周首次申请失业救济人数(万人)						