

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)	4115.0	+36.8↑	IF次主力合约 (2212)	4097.6	+37.8↑
	IH主力合约 (2209)	2757.2	+46.4↑	IH次主力合约 (2212)	2763.6	+45.6↑
	IC主力合约 (2209)	6278.4	+33.4↑	IC次主力合约 (2212)	6179.2	+33.4↑
	IM主力合约 (2209)	6940.4	+59.6↑	IM次主力合约 (2212)	6775.2	+66.0↑
	IF-IH当月合约价差	1357.8	-14.2↓	IC-IF当月合约价差	2163.4	-3.8↓
	IM-IC当月合约价差	662.0		IC-IH当月合约价差	3521.2	-18.0↓
	IM-IF当月合约价差	2825.4		IM-IH当月合约价差	4183.2	
	IF当季-当月	-17.4	+1.2↑	IF下季-当月	-30.2	+5.2↑
	IH当季-当月	6.4	-1.6↓	IH下季-当月	17.8	-1.4↓
	IC当季-当月	-99.2	-1.6↓	IC下季-当月	-198.4	-8.4↓
IM当季-当月	-165.2		IM下季-当月	-328.8		
期货持仓头寸 (净多)	IF前20名净持仓	-16,519.00	-1001.0↓	IH前20名净持仓	-19,686	-1738.0↓
	IC前20名净持仓	-4,894.00	+297.0↑	IM前20名净持仓	-2289	-7.0↓
现货价格	沪深300	4116.24	+33.8↑	IF主力合约基差	-1.2	-36.0↓
	上证50	2752.56	+44.5↑	IH主力合约基差	4.6	-44.4↓
	中证500	6322.70	+38.1↑	IC主力合约基差	-44.3	-75.3↓
	中证1000	7016.31	-23.1↓	IM主力合约基差	-75.9	0.0
Wind市场强弱分析	A股成交额 (日, 亿元)	9,364.87	-1895.45↓	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)	-66.15	+16.7↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-20	+20
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-861.97	-215.92↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	48.96	+40.46↑	Shibor (日, %)	1.153	+0.031↑
行业消息	IO平值看涨期权收盘价 (2209)	72.80	+11.60↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	16.30	-5.49↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2209)	60.00	-24.80↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	16.21	-6.44↓
	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	5.30	+3.20↑	技术面	4.30	+3.40↑
	资金面	6.30	+2.90↑			
重点关注的消息	1、8月24日, 国务院总理李克强主持召开国务院常务会议, 部署稳经济一揽子政策的接续政策措施, 加力巩固经济恢复发展基础; 决定增加政策性开发性金融工具额度和依法用好专项债结存限额, 再次增发农资补贴和支持发电企业发债融资; 确定缓缴一批行政事业性收费和支持民营企业发展的举措, 保市场主体保就业; 决定向地方派出稳住经济大盘督导和服务工作组, 促进政策加快落实。					
	A股主要指数走势分化。沪指早盘探底回升, 尾盘在金融股带领下发力走高。截至收盘, 沪指涨0.97%, 深成指微涨0.06%, 创业板指跌0.44%。四期指中沪深300以及上证50表现较强, 上证50涨幅超过1%。北向资金净流入16.71亿元。当前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。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, 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。					
重点关注的消息	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)					
	8-26 22: 00 美联储主席鲍威尔将在杰克逊霍尔全球央行年会上就经济前景发表讲话; 美国8月密歇根大学消费者信心指数终值					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!