

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)	4109.2	+9.4↑	IF次主力合约 (2212)	4098.8	+11.0↑
	IH主力合约 (2209)	2767.4	+3.2↑	IH次主力合约 (2212)	2777.0	+6.8↑
	IC主力合约 (2209)	6292.6	-26.8↓	IC次主力合约 (2212)	6207.0	-16.8↓
	IM主力合约 (2209)	6891.4	+59.6↑	IM次主力合约 (2212)	6732.0	+66.0↑
	IF-IH当月合约价差	1341.8	+8.4↑	IC-IF当月合约价差	2183.4	-33.0↓
	IM-IC当月合约价差	598.8	+0.4↑	IC-IH当月合约价差	3525.2	-24.6↓
	IM-IF当月合约价差	2782.2	-32.6↓	IM-IH当月合约价差	4124.0	-24.2↓
	IF当季-当月	-10.4	+2.4↑	IF下季-当月	-19.4	+5.6↑
	IH当季-当月	9.6	+2.6↑	IH下季-当月	23.6	+5.0↑
	IC当季-当月	-85.6	+6.4↑	IC下季-当月	-182.4	+10.2↑
IM当季-当月	-159.4	-7.4↓	IM下季-当月	-308	-5.6↓	
期货持仓头寸 (净多)	IF前20名净持仓	-21,389.00	-2473.0↓	IH前20名净持仓	-25,625	+335.0↑
	IC前20名净持仓	-797.00	-2738.0↓	IM前20名净持仓	-4212	-2105.0↓
现货价格	沪深300	4111.11	+17.3↑	IF主力合约基差	-1.9	+4.4↑
	上证50	2769.23	+11.7↑	IH主力合约基差	-1.8	+7.2↑
	中证500	6300.42	-16.6↓	IC主力合约基差	-7.8	-2.4↓
	中证1000	6904.08	-9.5↓	IM主力合约基差	-12.7	-0.6↓
Wind市场强弱分析	A股成交额 (日, 亿元)	7,713.51	-81.85↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	16,037.59	-41.71↓
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	+147.53	+39.7↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-40	+20
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+14.66	-176.20↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	52.37	+3.50↑	Shibor (日, %)	1.171	-0.002↓
行业消息	IO平值看涨期权收盘价 (2209)	29.00	-1.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	12.14	-11.40↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2209)	18.00	-12.40↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	13.04	-3.23↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	12.35	+0.15↑	成交量PCR (%)	75.35	+3.16↑
				持仓量PCR (%)	67.27	+0.88↑
观点总结	全部A股	5.70	-0.20↓	技术面	5.20	+0.40↑
	资金面	6.10	-0.80↓			
行业消息	<p>1、国务院总理李克强主持召开国务院专题会议。李克强说，稳经济要靠市场主体，要在助企纾困同时，促进消费恢复成为主拉动力、更大力度扩有效投资，为市场主体创造需求、提振信心。运用阶段性财政贴息、研发费用加计扣除、政策性金融工具等，支持薄弱领域设备更新改造。这几年保持宏观政策可持续性，没有大幅增加财政赤字、超发货币，正因为如此物价保持了平稳，为今年预留下政策工具。要继续出台稳经济阶段性政策，能用尽用、快出快落地。</p> <p>2.9月9日，央行发布2022年8月金融统计数据、社会融资规模存量及增量报告。8月末，M2增速再度走高，同比增长12.2%，创逾6年新高。值得一提的是，8月份，新增人民币贷款及社融增量数据大幅回升，人民币贷款增加1.25万亿元，同比多增390亿元。</p>					
	<p>A股主要指数收涨。沪指盘中窄幅震荡，深成指小幅走高，两市成交量再度萎缩。截至收盘，沪指涨0.05%，深成指涨0.38%，创业板指涨0.09%。四期指走势分化，中证1000以及中证500走弱，沪深300以及上证50小幅走强。北向资金小幅净流入。历史复盘来看，本轮回撤幅度以及时间区间已经接近历史平均水平，结合当前指数估值仍处于低位，预计大盘下行空间有限。基本上，从8月金融数据看，居民消费需求有所回暖，居民中长期贷款降幅收窄，反映楼市需求边际回暖；企业中长期贷款持续改善，一方面，反映国内稳投资政策效果逐步释放；另一方面，反映国内企业对经济复苏前景信心在改善。结合政策和基本面来看，最近4次国常会对于政策的表态相对积极，主基调仍是传递托底经济的信号。而从中报业绩看，当前A股盈利预期处于底部修复周期，全A净利润降幅收窄，亦呈现的是相对积极的信号，市场不宜过分悲观。技术面上，指数中长线价值明确，结合低估值以及疫情修复逻辑，在宏观经济数据出炉后的可能政策发力下，建议轻仓介入多IC/IM合约。</p>					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注

9-13 20: 30 美国8月核心CPI同比; 美国8月CPI同比; 美国8月核心CPI环比; 美国8月CPI环比
9-14 20: 30 美国8月PPI同比; 美国8月核心PPI环比; 美国8月PPI环比; 美国8月核心PPI同比; 22: 30 美国9月9日当周EIA原油库存变动(万桶)
9-15 20: 30 美国8月零售销售环比; 美国9月10日当周首次申请失业救济人数(万人)

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

备注: IF: 沪深300 IH: 上证50 IC: 中证500 IM: 中证1000 IO: 沪深300期权

瑞 达 研 究