

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) | 3896.6 | -30.8↓ | IF次主力合约 (2212) | 3888.4 | -33.4↓ |
| | IH主力合约 (2209) | 2651.4 | -22.6↓ | IH次主力合约 (2212) | 2660.2 | -24.0↓ |
| | IC主力合约 (2209) | 5949.2 | +34.2↑ | IC次主力合约 (2212) | 5882.6 | +33.2↑ |
| | IM主力合约 (2209) | 6412.6 | +59.6↑ | IM次主力合约 (2212) | 6283.2 | +66.0↑ |
| | IF-IH当月合约价差 | 1245.2 | -8.8↓ | IC-IF当月合约价差 | 2052.6 | +62.6↑ |
| | IM-IC当月合约价差 | 463.4 | -6.8↓ | IC-IH当月合约价差 | 3297.8 | +53.8↑ |
| | IM-IF当月合约价差 | 2516.0 | +55.8↑ | IM-IH当月合约价差 | 3761.2 | +47.0↑ |
| | IF当季-当月 | -8.2 | -1.8↓ | IF下季-当月 | -15.2 | -3.2↓ |
| | IH当季-当月 | 8.8 | -2.6↓ | IH下季-当月 | 21.2 | -6.2↓ |
| | IC当季-当月 | -66.6 | -3.8↓ | IC下季-当月 | -156.4 | +2.8↑ |
| IM当季-当月 | -129.4 | +0.2↑ | IM下季-当月 | -284.2 | +0.8↑ | |
| 期货持仓头寸 (净多) | IF前20名净持仓 | -18,697.00 | +1884.0↑ | IH前20名净持仓 | -26,003 | +288.0↑ |
| | IC前20名净持仓 | 2,676.00 | +134.0↑ | IM前20名净持仓 | -879 | -139.0↓ |
| 现货价格 | 沪深300 | 3903.73 | -29.1↓ | IF主力合约基差 | -7.1 | -4.2↓ |
| | 上证50 | 2652.21 | -21.7↓ | IH主力合约基差 | -0.8 | +0.7↑ |
| | 中证500 | 5978.58 | +20.3↑ | IC主力合约基差 | -29.4 | -39.7↓ |
| | 中证1000 | 6480.60 | -1.5↓ | IM主力合约基差 | -68.0 | -93.3↓ |
| Wind市场强弱分析 | A股成交额 (日, 亿元) | 6,359.61 | -150.12↓ | 两融余额 (前一交易日, 亿元) | 15,902.75 | -6.83↓ |
| | 陆股通 (昨日, 今日, 亿元) | -5.23 | -30.60 | 逆回购 (到期量, 操作量, 亿元) | -20 | +210 |
| | 主力资金 (昨日, 今日, 亿元) | -7.63 | -75.43 | MLF (续作量, 净投放, 亿元) | | |
| | 上涨股票比例 (日, %) | 60.70 | -17.37↓ | Shibor (日, %) | 1.468 | +0.010↑ |
| 行业消息 | IO平值看涨期权收盘价 (2209) | 79.00 | -15.40↓ | IO平值看涨期权隐含波动率 (%) | 19.26 | +5.41↑ |
| | IO平值看跌期权收盘价 (2209) | 79.40 | +17.40↑ | IO平值看跌期权隐含波动率 (%) | 19.21 | +6.60↑ |
| | 沪深300指数20日波动率 (%) | 14.11 | +0.07↑ | 成交量PCR (%) | 101.02 | +14.51↑ |
| | | | | 持仓量PCR (%) | 85.11 | -5.46↓ |
| 观点总结 | 全部A股 | 5.30 | -2.10↓ | 技术面 | 6.10 | -1.70↓ |
| | 资金面 | 4.50 | -2.40↓ | | | |
| 重点消息 | 1、9月21日, 央行货币政策司发文称, 目前我国定期存款利率约为1%至2%, 贷款利率约为4%至5%, 真实利率略低于潜在实际经济增速, 处于较为合理水平, 是留有空间的最优策略。下一步, 央行将继续深入推进利率市场化改革, 持续释放LPR改革效能, 发挥好利率杠杆的调节作用, 促进金融资源优化配置, 为经济高质量发展营造良好环境。 | | | | | |
| | A股主要指数集体收跌。沪指早盘低开低走, 尾盘跌幅收窄。深成指、创业板指全天于平盘下方震荡。截至收盘, 沪指跌0.17%, 深证成指跌0.67%, 创业板指跌1.49%。四期指中仅中证500收涨, 中证1000低开高走, 午后跌幅收窄。上证50以及沪深300则全天位于平盘下方震荡。近期市场增量资金入市意图下降, 存量博弈特征明显。海内外利空消息面占据主导, 其中地缘事件、人民币汇率波动、海外流动性紧缩担忧等因素时导致市场做多情绪降温。然而中长线上, 从估值市盈率以及风险溢价的指标来看, A股当前依然位于历史偏低估值, 处于安全边际之内。当市场经历快速风险释放阶段之后, 宏观指标的修复预期有望引领指数底部反弹, 市场无需过度悲观。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, 以及海内外风险放大的背景下, 大盘后续倾向均衡风格, 建议轻仓介入多IF空IM合约。 | | | | | |
| 重点消息 | 9-21 22: 00 美国8月成屋销售总数年化(万户) ; 22: 30 美国9月16日当周EIA原油库存变动(万桶) | | | | | |
| | 9-22 02: 00 美联储FOMC公布利率决议、政策声明及经济预期; 美国FOMC利率决策(上限); 美国FOMC利率决策(下限); 20: 30 美国9月17日当周首次申请失业救济人数(万人) | | | | | |