

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 (2310)	3684.0	-40.8↓	IF次主力合约 (2312)	3698.0	-43.2↓
	IH主力合约 (2310)	2501.2	-31.0↓	IH次主力合约 (2312)	2509.4	-32.8↓
	IC主力合约 (2310)	5622.8	-49.4↓	IC次主力合约 (2312)	5622.2	-52.8↓
	IM主力合约 (2310)	5941.8	-49.0↓	IM次主力合约 (2312)	5927.2	-51.0↓
	IF-IH当月合约价差	1182.8	-10.4↓	IC-IF当月合约价差	1938.8	-9.6↓
	IM-IC当月合约价差	319.0	+0.4↑	IC-IH当月合约价差	3121.6	-20.0↓
	IM-IF当月合约价差	2257.8	-9.2↓	IM-IH当月合约价差	3440.6	-19.6↓
	IF当季-当月	14.0	-1.6↓	IF下季-当月	36.6	-1.4↓
	IH当季-当月	8.2	-1.6↓	IH下季-当月	28	-0.8↓
	IC当季-当月	-0.6	-1.8↓	IC下季-当月	-7.2	-0.6↓
IM当季-当月	-14.6	-1.4↓	IM下季-当月	-30.6	-4.2↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-55,048.00	-654.0↓	IH前20名净持仓	-30,940	-311.0↓
	IC前20名净持仓	-21,414.00	-691.0↓	IM前20名净持仓	-16293	-1180.0↓
现货价格	沪深300	3672.44	-33.2↓	IF主力合约基差	11.6	+14.5↑
	上证50	2495.74	-25.8↓	IH主力合约基差	5.5	+5.4↑
	中证500	5611.92	-39.1↓	IC主力合约基差	10.9	+17.6↑
	中证1000	5939.66	-42.9↓	IM主力合约基差	2.1	+4.6↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	5,797.05	+56.96↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	16,079.89	-14.38↓
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	-35.40	-43.30	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1100	+2510
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-181.32	-189.17	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	19.97	-0.90↓	Shibor (日, %)	1.766	-0.317↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2310)	58.40	-18.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	17.52	+3.67↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2310)	72.20	+18.60↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	18.03	+6.38↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	12.07	+0.11↑	成交量PCR (%)	80.04	+9.29↑
	全部A股	3.10	-0.10↓	持仓量PCR (%)	62.20	-4.35↓
资金面	4.10	-0.10↓	技术面	2.00	-0.10↓	
行业消息	<p>1、9月20日，央行货币政策司司长邹澜在发布会上表示，货币政策应对超预期挑战和变化仍然有充足的政策空间。人民银行将继续精准有力实施好稳健的货币政策，加强逆周期调节和政策储备，以高质量金融服务助力高质量发展。综合运用多种政策工具，保持流动性合理充裕；发挥国有大行的支柱作用，增强信贷增长的稳定性。</p>				<p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结	<p>A股主要指数震荡走弱，两市量能显著下行。大盘低开短暂回升后再度震荡下跌。截至收盘，沪指跌0.77%失守3100点，深证成指跌0.9%失守一万点大关，创业板指跌0.99%。美联储维持联邦基金利率不变，符合市场预期。目前A股量能偏弱且博弈激烈，一方面是内资对政策力度仍存预期，外资仍受到海外唱衰理论的影响，陆股通多数交易日仍大幅净流出，且当前海外对A股持仓已经处于低位。策略方向上，对本周市场持偏谨慎态度，且当前指数面临上下皆难局面，亦或是在等待更多政策利好信息出台，关注关键会议后日内量能变化，中长线仍持偏多看。</p>				<p>更多资讯请关注!</p>	
重点关注	<p>9-21 20: 30 美国9月16日当周首次申请失业救济人数(万人) 9-22 11: 00 日本央行公布利率决议和前景展望报告; 14: 00 日本央行召开货币政策新闻发布会</p>					

蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101

助理研究员：

廖宏斌 期货从业资格号F3082507

王世霖 期货从业资格号F03118150

曾奕蓉 期货从业资格号F03105260

免责声明：本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达研究